

Boja 43

34572

INFORME DE AUDITORIA

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC

AÑO 2005

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



Fernando Losada García
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 228
Auditor CAE
Aut.1066 CAE

Guayaquil: Dirección Urdesa Norte-Ave. 3era. No. 229 y Calle Sta
Casilla 5740 – Telef. 2388-656
Manta: Av. 4 de Noviembre, calles 115
Telef. 2921-246

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC:

Hemos auditado el Balance General de la Compañía **CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC**, al 31 de Diciembre del 2005, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra Auditoria.

Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC** al 31 de Diciembre del 2005, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.


C.P.A. ABG. FERNANDO G. LOSADA G.
SC – RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Portoviejo, 23 de Junio del 2006

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

	dic-31 2004	dic-31 2005
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos	135,50	3.615,06
Cuentas por Cobrar	65.299,36	121.636,71
Anticipos	77.360,30	282.348,75
Pagos Anticipados	115.655,51	23.308,50
Otras Cuentas por Cobrar	395.880,15	429.215,76
Seguros Pagados por Anticipado	-	2.360,72
Total del Activo Corriente	654.330,82	862.485,50
ACTIVO REALIZABLE		
Construcciones en Proceso	1.231.444,70	697.232,61
Total del Activo Realizable	1.231.444,70	697.232,61
ACTIVO FIJO		
Terrenos	127.000,00	162.000,00
Obras en Proceso	-	9.893,13
Edificios	15.000,00	15.000,00
Maquinarias y Equipos	989.009,84	911.609,84
Vehiculos	570.253,06	570.253,06
Muebles y Enseres	6.780,65	6.937,45
Equipos de Oficina	6.585,74	6.585,74
Equipos de Computación	12.942,03	16.176,33
Otros Activos Fijos	-	783,03
Total de costo	1.727.571,32	1.699.238,58
(-) Depreciación Acumulada	-108.204,42	-316.719,77
Total de Activo Fijo	1.619.366,90	1.382.518,81
ACTIVO NO CORRIENTE		
Gastos de Constitución	904,00	904,00
(-) Amortización Acumulada	-	-226,00
Total de Activo No Corriente	904,00	678,00
TOTAL DE ACTIVOS	3.506.046,42	2.942.914,92

Ver notas a los Estados Financieros

	dic-31 2004	dic-31 2005
<u>PASIVOS</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas y Documentos por Pagar	261.893,42	163.821,51
IESS e Impuestos por Pagar	27.293,69	28.729,43
Sueldos y Provisiones Sociales por Pagar	39.465,15	46.761,73
Obligaciones Bancarias	50.000,00	25.000,00
Total del Pasivo Corriente	378.652,26	264.312,67
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	54.753,13	101.774,79
Anticipo Clientes	1.563.700,08	998.987,19
Total Pasivo No Corriente	1.618.453,21	1.100.761,98
TOTAL DE PASIVOS	1.997.105,47	1.365.074,65
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	500.000,00	500.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	790.997,40	790.997,40
Reserva Legal	1.649,25	9.928,59
Reserva de Capital	202.500,00	202.500,00
Utilidad Ejercicios Anteriores	-	13.794,30
Utilidad del Ejercicio	13.794,30	60.619,98
Total Patrimonio	1.508.940,95	1.577.840,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.506.046,42	2.942.914,92

Ver notas a los Estados Financieros

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

	dic-31 2004	dic-31 2005
INGRESOS		
VENTAS NETAS	828.815,07	2.043.994,08
TOTAL INGRESOS	828.815,07	2.043.994,08
COSTO DE VENTAS	-599.039,36	-1.846.608,66
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	229.775,71	197.385,42
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	-188.550,45	-76.174,95
Gastos Financieros	-14.948,14	-14.171,30
Gastos no Deducibles	-	-9.833,88
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	26.277,12	97.205,29
Otros Ingresos	221,23	198,72
RESULTADO DEL EJERCICIO	26.498,35	97.404,01
15% Participación Trabajadores	3.974,75	14.610,60
Utilidad después de deducción Particip.Trab.	22.523,60	82.793,41
(+) Gastos no Deducibles	9.219,30	9.833,88
Base para el cálculo del Impuesto Renta	31.742,90	92.627,29
(-) Reinversión y Capitalización	-	-9.262,72
(-)15% Impuesto a la Renta	-7.935,72	-13.894,09
Utilidad después de Impuestos	30.459,32	69.470,48
(-) Distribución Reserva Legal	-793,57	-8.279,34
UTILIDAD LÍQUIDA	13.794,30	60.619,98

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte a Fut. Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidad de Ejerc. Anterior.</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de Enero del 2005	500.000,00	790.997,40	1.649,25	202.500,00	-	13.794,30	1.508.940,95
Cambios efectuados:							
Transferencias	-	-	8.279,34	-	13.794,30	-13.794,30	8.279,34
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	60.619,98	60.619,98
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	<u>500.000,00</u>	<u>790.997,40</u>	<u>9.928,59</u>	<u>202.500,00</u>	<u>13.794,30</u>	<u>60.619,98</u>	<u>1.577.840,27</u>

Ver notas a los Estados Financieros

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	60.619,98
Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	
Depreciaciones, Amortizaciones	208.741,35
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-56.337,35
Disminución en Inventarios	534.212,09
Aumento en Anticipos a Proveedores	-204.988,45
Disminución en Pagos Anticipados	92.347,01
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-33.335,61
Aumento en Seguros Pagados por Anticipado	-2.360,72
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-98.071,91
Aumento en Iess e Impuestos por Pagar	1.435,74
Aumento en Sueldos y Provisiones Sociales por Pagar	7.296,58
Disminución en Obligaciones Bancarias	-25.000,00
Disminución en Pasivo No Corriente	-517.691,23
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>-33.132,52</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Disminución de Activos Fijos	28.332,74
Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión	<u>28.332,74</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>-</u>
Disminución neto de efectivo	<u>3.479,56</u>
Efectivo al principio del período	135,50
Efectivo al final del período	<u>3.615,06</u>

Ver notas a los Estados Financieros

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

NOTA 1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-

La Compañía **CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC**, fue constituida en el Ecuador, el 6 de Marzo de 2003, en la ciudad de San Gregorio de Portoviejo, Provincia de Manabí, su actividad principal es la compraventa , representación transporte de carga en general y en especial de materiales de construcción agregados pétreos; además podrá realizar construcciones, operaciones y/o mantenimiento de obras de ingeniería como Urbanización, alcantarillado, acueductos, redes de distribución de agua potable, calles, carretera, puentes, puertos y aeropuerto de obras de vialidad en general, estructuras metálicas, edificios en general, etc.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

NOTA 2. - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.-

a) Base de Preparación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

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.

b) Patrimonio de Accionistas.-

Al 31 de Diciembre del 2005, el Patrimonio de la compañía no ha presentado cambios o ajustes relevantes.

c) **Reconocimiento del Ingreso.-**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base del Principio de realización

d) **Costos y Gastos.-** Son reconocidos en función del principio del devengado.

NOTA 3. - CAJA Y BANCOS.-

Al 31 de Diciembre del 2005, la cuenta Bancos contiene los siguientes valores:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
BANCOS (a)	
Banco MM Jaramillo Arteaga	3.524,94
Banco Pichincha	90,12
TOTAL BANCOS	<u>3.615,06</u>

(a) Comprende Cuentas Corrientes que la Compañía mantiene con Instituciones Financieras a nivel Nacional.

NOTA 4. - CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre del 2005, las Cuentas por Cobrar corresponden a:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
J.P. Construcciones	24.093,26
Linzan Sabando Tomas Michael	6.322,17
Municipio de Portoviejo	68.250,00
Municipio de Sucre	9.535,82
Vipa S.A.	9.219,80
García Espinales José Arcadio	2.451,07
Clientes Varios	1.764,59
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>121.636,71</u>

* Corresponde a valores facturados a clientes por ejecuciones de trabajo y venta de mezcla asfáltica, lo cual es recuperado de acuerdo al vencimiento del crédito que se otorga.

NOTA 5. - ANTICIPOS.

La Cuenta Anticipos al 31 de Diciembre del 2005 corresponde a:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Anticipos a Proveedores (a)	99.353,12
Anticipos a Contratistas (b)	61.211,79
Anticipos a Trámites Legales (c)	12.189,59
Anticipos de Combustible (d)	109.594,25
TOTAL ANTICIPOS	<u>282.348,75</u>

- (a) Anticipos entregados a los proveedores de suministros, materiales, repuestos para el desarrollo de las obras de la empresa.
- (b) Son anticipos entregados a personas que realizan trabajos para la empresa (ejemplo construcción de bordillos).
- (c) Anticipos entregados a abogados que llevan los distintos casos de la empresa.
- (d) Anticipo entregado por concepto de compras de diesel industrial y que se liquida con factura, cuando se paga la totalidad del producto.

NOTA 6. - PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de Pagos Anticipados, por clasificación principal, es como sigue.

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
IVA Crédito Tributario	23.308,50
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	<u>23.308,50</u>

NOTA 7. - ACTIVO REALIZABLE.-

Al 31 de Diciembre del 2005, el Activo Realizable consistía en:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Construcciones en Proceso	697.232,61
TOTAL ACTIVO REALIZABLE	<u>697.232,61</u>

* Corresponden a diferentes obras en construcción, no facturadas al cierre del ejercicio.

NOTA 8. - ACTIVOS FIJOS.-

Los bienes de Activos Fijos han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinadas a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigentes en el país.

Las Cuentas de Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2005 son los siguientes:

	Saldo al 31/12/2004	Adiciones	Bajas o Transfer.	Saldo al 31/12/2005
Terrenos	127.000,00	35.000,00	-	162.000,00
Obras en Proceso	-	16.768,72	6.875,59	9.893,13
Edificios	15.000,00	-	-	15.000,00
Maquinarias y Equipos	989.009,84	96.600,00	174.000,00	911.609,84
Vehículos	570.253,06	70.000,00	70.000,00	570.253,06
Muebles y Enseres	6.780,65	156,80	-	6.937,45
Equipos de Oficina	6.585,74	-	-	6.585,74
Equipos de Computación	12.942,03	3.234,30	-	16.176,33
Otros Activos Fijos	-	783,03	-	783,03
TOTAL DEL COSTO	1.727.571,32	222.542,85	250.875,59	1.699.238,58
(-) Deprc. Acumulada	-108.204,42	119.529,42	328.044,77	-316.719,77
TOTAL	1.619.366,90	342.072,27	578.920,36	1.382.518,81

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo al 31 de Diciembre del 2005 de Cuentas y Documentos por Pagar es:

	<u>Dic. 31/05</u> <u>(Dólares)</u>
Proveedores Nacionales	163.821,51
TOTAL CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR	163.821,51

* Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2005 a varios Proveedores por la compra de asfalto, vehículos, llantas y otros bienes y servicios necesarios para la operación del negocio.

NOTA 10.- SUELDOS Y PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR.-

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa al 31 de Diciembre del 2005.

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
Remuneraciones	31.136,44	194.260,06	205.977,08	19.419,42
Participación Empleados	6.312,78	14.610,60	-	20.923,38
Décimo Tercer Sueldo	736,77	12.607,92	12.265,69	1.079,00
Décimo Cuarto Sueldo	813,76	4.091,83	1.940,68	2.964,91
Vacaciones	465,40	181,04	181,04	465,40
Fondos de Reserva	-	1.909,62	-	1.909,62
TOTAL	39.465,15	227.661,07	220.364,49	46.761,73

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS.-

Corresponde a Préstamos Bancarios con plazos menores a un año, y cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2005 es el siguiente.

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Obligaciones Bancarias	25.000,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	<u><u>25.000,00</u></u>

NOTA 12.- PASIVO NO CORRIENTE.-

El Pasivo No Corriente corresponde a:

	<u>Dic. 31/05</u> (Dólares)
Obligaciones Bancarias Largo Plazo (a)	101.774,79
Anticipo Clientes (b)	998.987,19
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u><u>1.100.761,28</u></u>

(a) Corresponden a valores adeudados al 31 de Diciembre del 2005 que la empresa mantiene con Instituciones Financieras.

(b) Anticipos de Clientes por obras contratadas en las distintas partes de Manabí o el país.

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de Diciembre del 2005, el Capital Social de la Compañía se constituye por un valor de USD \$ 500.000,00 (QUINIENTOS MIL DOLARES NORTE AMERICANOS) que se encuentran suscritos y pagados en su totalidad.

Accionistas	%	Valor Total
Pedro Manuel Calle Enriquez	100,00	500.000,00
TOTAL	100,00	500.000,00