

INFORME DE AUDITORIA

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC

AÑO 2006

**ECON. MARY M. ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 626**



5 JUL. 2007



Manta
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Teléfax: 05-2-921246 Cell:094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC

He auditado el Balance General de la Compañía **CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC**, al 31 de Diciembre del 2006, 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 la auditoría realizada provee una base razonable para nuestra opinión.

En mi 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 2006, 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.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES

SC - RNAE No. 626

Portoviejo, 28 de Junio del 2007

**CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos**

		<u>NOTAS</u>	
		<u>dic-31</u>	<u>dic-31</u>
<u>ACTIVOS</u>		<u>2005</u>	<u>2006</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja y Bancos	3	3,615.06	746.28
Cuentas por Cobrar	4	121,636.71	219,147.18
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-	-659.59
Anticipos	5	282,348.75	655,079.30
Inventario Productos en Proceso	6	-	630,484.19
Pagos Anticipados	7	23,308.50	28,279.61
Otras Cuentas por Cobrar	8	429,215.76	326,492.88
Seguros Pagados por Anticipado		2,360.72	18,540.76
Total del Activo Corriente		862,485.50	1,878,110.61
ACTIVO REALIZABLE			
Construcciones en Proceso		697,232.61	-
Total del Activo Realizable		697,232.61	-
ACTIVO FIJO			
	9		
Terrenos		162,000.00	171,893.13
Obras en Proceso		9,893.13	-
Edificios		15,000.00	15,000.00
Maquinarias y Equipos		911,609.84	1,081,514.04
Vehiculos		570,253.06	603,033.42
Muebles y Enseres		6,937.45	6,937.45
Equipos de Oficina		6,585.74	8,864.73
Equipos de Computación		16,176.33	17,464.33
Otros Activos Fijos		783.03	783.03
Total de costo		1,699,238.58	1,905,490.13
(-) Depreciación Acumulada		-316,719.77	-535,869.37
Total de Activo Fijo		1,382,518.81	1,369,620.76
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos de Constitución		904.00	904.00
(-) Amortización Acumulada		-226.00	-452.00
Total de Activo No Corriente		678.00	452.00
ACTIVO A LARGO PLAZO			
Cuentas por Cobrar Largo Plazo		-	30,695.88
Total Activo a Largo Plazo		-	30,695.88
TOTAL DE ACTIVOS		2,942,914.92	3,278,879.25

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31</u>	<u>dic-31</u>
		<u>2005</u>	<u>2006</u>
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	163,821.51	237,019.03
Impuestos por Pagar	11	28,729.43	52,769.22
Sueldos y Provisiones Sociales por Pagar	12	46,761.73	59,273.08
Obligaciones Bancarias	13	25,000.00	133,480.11
Préstamos de Accionistas		-	160,176.56
Total del Pasivo Corriente		264,312.67	642,718.00
PASIVO NO CORRIENTE			
	14		
Obligaciones Bancarias Largo Plazo		101,774.79	-
Anticipo Clientes		998,987.19	1,004,093.45
Total Pasivo No Corriente		1,100,761.98	1,004,093.45
TOTAL DE PASIVOS		1,365,074.65	1,646,811.45
PATRIMONIO			
Capital Social	15	500,000.00	500,000.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		790,997.40	790,997.40
Reserva Legal		9,928.59	19,602.03
Reserva de Capital		202,500.00	202,500.00
Utilidad Ejercicios Anteriores		13,794.30	74,414.28
Utilidad del Ejercicio		60,619.98	44,554.09
TOTAL PATRIMONIO		1,577,840.27	1,632,067.80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,942,914.92	3,278,879.25

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos

	<u>dic-31</u> <u>2005</u>	<u>dic-31</u> <u>2006</u>
INGRESOS		
VENTAS NETAS	2,043,994.08	2,396,966.69
TOTAL INGRESOS	<u>2,043,994.08</u>	<u>2,396,966.69</u>
COSTO DE VENTAS	-1,846,608.66	-925,578.62
UTILIDAD BRUTA	<u>197,385.42</u>	<u>1,471,388.07</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	-76,174.95	-1,343,148.99
Gastos Financieros	-14,171.30	-17,774.53
Gastos no Deducibles	-9,833.88	-18,323.30
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>97,205.29</u>	<u>92,141.25</u>
Otros Ingresos	198.72	107.15
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>97,404.01</u>	<u>92,248.40</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	-14,610.60	-13,837.26
Utilidad después de deducción Particip. Trab.	82,793.41	78,411.14
(+) Gastos no Deducibles	9,833.88	18,323.30
Base para el cálculo del Impuesto Renta	92,627.29	96,734.44
(-) Reinversión y Capitalización	-9,262.72	-
(-) Impuesto a la Renta	-13,894.09	-24,183.61
Utilidad después de Impuestos	69,470.48	54,227.53
(-) Distribución Reserva Legal	-8,279.34	-9,673.44
UTILIDAD LÍQUIDA	<u>60,619.98</u>	<u>44,554.09</u>

Las notas explicativas 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 2006
 En Dólares Americanos

	Capital Social	Aporte a Fut. Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad de Ejerc. Anterior.	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero del 2006	500,000.00	790,997.40	9,928.59	202,500.00	13,794.30	60,619.98	1,577,840.27
Cambios efectuados:							
Transferencia de la Utilidad del 2005	-	-	-	-	60,619.98	-60,619.98	-
Reserva Legal del 2006	-	-	9,673.44	-	-	-	9,673.44
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	44,554.09	44,554.09
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	500,000.00	790,997.40	19,602.03	202,500.00	74,414.28	44,554.09	1,632,067.80

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	44,554.09
Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	
Reserva Legal	9,673.44
Depreciaciones, Amortizaciones	219,375.60
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-96,850.88
Aumento en Anticipos	-372,730.55
Aumento en Pagos Anticipados	-4,971.11
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	102,722.88
Aumento en Seguros Pagados por Anticipado	-16,180.04
Aumento de Inventario Producto en Proceso	-630,484.19
Disminución en Construcciones en Proceso	697,232.61
Aumento en Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	-30,695.88
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	73,197.52
Aumento en Impuestos por Pagar	24,039.79
Aumento en Sueldos y Provisiones Sociales por Pagar	12,511.35
Aumento en Obligaciones Bancarias	108,480.11
Aumento en Préstamos de Accionistas	160,176.56
Disminución en Pasivo No Corriente	-96,668.53
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	<u>203,382.77</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de Activos Fijos	-211,176.55
Bajas de Activos Fijos	4,925.00
Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión	<u>-206,251.55</u>
Disminución neto de efectivo	<u>-2,868.78</u>
Efectivo al principio del período	3,615.06
Efectivo al final del período	<u><u>746.28</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

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 2006, 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 2006 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

	<u>Dic. 31/06</u> <u>(Dólares)</u>
BANCOS (a)	
Banco MM Jaramillo Arteaga	156,06
Banco Pichincha	590,12

TOTAL BANCOS	746,18
	=====

(a) Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con diferentes Instituciones Financieras.

NOTA 4. - CUENTAS POR COBRAR.-

El saldo al 31 de Diciembre del 2006 de Cuentas por Cobrar es:

	<u>Dic. 31/06</u> <u>(Dólares)</u>
Gobierno de la Provincia de Pichincha	157.685,97
J.P. Construcciones	24.093,26
Municipio de Portoviejo	9.880,00
Municipio de Sucre	9.535,82
García Espinales José Arcadio	5.046,48
Linzan Sabando Tomás Michael	3.520,34
López Navarrete Joldmark	3.472,00
Clientes Varios	5.913,31

TOTAL CUENTAS POR COBRAR	219.147,18
	=====

* Corresponden a la facturación 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 2006 corresponde a:

		<u>Dic. 31/06</u> (Dólares)
Anticipos a Proveedores	(a)	269.670,48
Anticipos a Contratistas	(b)	26.180,75
Anticipos a Trámites Legales	(c)	14.552,43
Anticipos de Combustible	(d)	167.886,24
Anticipos de Sueldos		176.789,40
TOTAL ANTICIPOS		<u>655.079,30</u>

- a. Valores entregados como anticipo por compra de suministros, materiales y repuestos para el desarrollo de las obras de la empresa, los cuales se liquidan en el momento de la entrega del producto y facturación del mismo.
- b. Son anticipos entregados por trabajos eventuales para la empresa (ejemplo construcción de bordillos y alcantarillas).
- c. Anticipo a Abogado de la compañía por concepto de trámites por Ampliación de Contratos, Ministerios, Municipios y Registraduría.
- 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. - INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO.-

El saldo al 31 de Diciembre del 2006 de Inventario Productos en Proceso es:

	<u>Dic. 31/06</u> <u>(Dólares)</u>
Materia Prima	471.252,05
Mano de Obra Directa	20.658,73
Reparación y Mantenimiento	88.043,77
Mano de Obra Indirecta	2.590,46
Materia Prima Indirecta	3.271,78
Gastos Generales	44.667,40
TOTAL INVENT. PRODUCTOS EN PROCESO	<u>630.484,19</u>

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

NOTA 7. - PAGOS ANTICIPADOS.-

Los Pagos Anticipados durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2006 son los siguientes:

	<u>Dic. 31/06</u> <u>(Dólares)</u>
Retenciones del Impuesto a la Renta 2006 (a)	22.654,43
Crédito Tributario de Años Anteriores	5.625,18
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	<u>28.279,61</u>

(a) Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente a favor de la Compañía del año en curso.

NOTA 8. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre del 2006, las Otras Cuentas por Cobrar consistía en:

	<u>Dic. 31/06</u> <u>(Dólares)</u>
Varias Cuentas por Cobrar	47.384,19
Préstamos por Cobrar Empleados	3.290,00
Cuentas por Cobrar Accionistas	275.818,69

TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	326.492,88
	=====

* Son valores a favor de la Compañía contabilizados por concepto de Cuentas por Cobrar Accionistas, Préstamos a Empleados y Varias Cuentas por Cobrar.

NOTA 9. - 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 2006 son los siguientes:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfer.</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2006</u>
Terrenos	162,000.00	-	9,893.13	-	171,893.13
Obras en Proceso	9,893.13	-	-9,893.13	-	-
Edificios	15,000.00	-	-	-	15,000.00
Maquinarias y Equipos	911,609.84	169,904.20	-	-	1,081,514.04
Vehículos	570,253.06	37,705.36	-	4,925.00	603,033.42
Muebles y Enseres	6,937.45	-	-	-	6,937.45
Equipos de Oficina	6,585.74	2,278.99	-	-	8,864.73
Equipos de Computación	16,176.33	1,288.00	-	-	17,464.33
Otros Activos Fijos	783.03	-	-	-	783.03
TOTAL DEL COSTO	1,699,238.58	211,176.55	-	4,925.00	1,905,490.13
(-) Deprec. Acumulada	-316,719.77	-219,149.60	-	-	-535,869.37
TOTAL	1,382,518.81	-7,973.05	-	4,925.00	1,369,620.76

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Valores que se adeuda a varios Proveedores por concepto de compras de asfalto, vehículos, llantas y otros bienes y servicios necesarios para la operación del negocio.

	<u>Dic. 31/06</u> (Dólares)
Proveedores Nacionales	237.019,03
TOTAL CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR	<u>237.019,03</u>

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR.-

Valores que se adeuda por concepto de Impuestos y Provisiones al 31 de Diciembre del 2006.

	<u>Dic. 31/06</u> (Dólares)
Retenciones Impuesto a la Renta	16.338,30
Retenciones de IVA	12.244,19
IVA por Pagar	3,12
Impuesto a la Renta año 2006	24.183,61
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>52.769,22</u>

NOTA 12.- SUELDOS Y PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR.-

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa al 31 de Diciembre del 2006.

	Saldo Inicial	Provisiones	Pagos	Saldo Final
Remuneraciones	19,419.42	254,204.78	255,247.62	18,376.58
Participación Empleados	20,923.38	13,837.26	-	34,760.64
IESS	6,709.80	19,662.27	24,960.74	1,411.33
Décimo Tercer Sueldo	1,079.00	6,104.30	6,404.17	779.13
Décimo Cuarto Sueldo	2,964.91	5,921.35	5,406.26	3,480.00
Vacaciones	465.40	328.76	328.76	465.40
Fondos de Reserva	1,909.62	8,689.41	10,599.03	-
TOTAL	53,471.53	308,748.13	302,946.58	59,273.08

NOTA 13.- OBLIGACIONES BANCARIAS.-

El saldo al 31 de Diciembre del 2006 de Obligaciones Bancarias es:

	<u>Dic. 31/06</u> (Dólares)
Banco Pichincha	133.480,11
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	133.480,11

* Corresponde a Préstamos Bancarios con un interés del 12 % y con plazos a un año.

NOTA 14.- PASIVO NO CORRIENTE.-

Al 31 de Diciembre del 2006, el Pasivo No Corriente consistía en:

	<u>Dic. 31/06</u> (Dólares)
García Espinales José Arcadio	240.277,30
Municipio de Manta	127.734,29
Ministerio de Obras Públicas	139.226,98
EMAAP	69.415,36
Banco del Estado	238.430,14
Kelo Auro Párraga Moreno	43.082,39
Anticipo Varios Clientes	145.926,99
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.004.093,45

* Anticipos de Clientes por obras contratadas en Manabí y en el resto del país.

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de Diciembre del 2006, el Capital Social de la Compañía está compuesto por 500.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

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