



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORIA

**CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A.
CONSTRUCPACIFIC**

AÑO 2007

**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO**

SC - RNAE No. 626



26 MAY 2008

Miembro de: AA EE Asociación de Auditores Externos del Ecuador
Reconocida por la AIC - Asociación Interamericana de Contabilidad - USA - MIAMI



Auditoría & Consultoría

Calle 110 y Av. 112 esquina • Telefax: (05) 2921 246 / 2928761
Celular: 094187166 • E-mail: marauditores@yahoo.com
MANTA - ECUADOR

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 2007, 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 mi 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 2007, 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, 22 de Mayo del 2008

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
En Dólares Americanos

ACTIVOS	NOTAS	dic-31	dic-31
		2006	2007
ACTIVO CORRIENTE			
Bancos	3	746,28	90,12
Cuentas por Cobrar	4	219.147,18	118.455,37
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(659,59)	(659,59)
Anticipos	5	655.079,30	993.925,79
Inventario Producto en Proceso	6	630.484,19	1.250.864,02
Impuestos Pagados por Anticipado	7	28.279,61	53.312,73
Otras Cuentas por Cobrar	8	326.492,88	343.247,98
Seguros Pagados por Anticipado		18.540,76	10.522,40
Total del Activo Corriente		1.878.110,61	2.769.758,82
ACTIVO FIJO			
Terrenos	9	171.893,13	107.000,00
Edificios		15.000,00	17.682,94
Maquinarias y Equipos		1.081.514,04	1.088.864,84
Vehículos		603.033,42	580.247,71
Muebles y Enseres		6.937,45	10.826,35
Equipos de Oficina		8.864,73	9.049,73
Equipos de Computación		17.464,33	19.094,51
Otros Activos Fijos		783,03	783,03
Total de costo		1.905.490,13	1.833.549,11
(-) Depreciación Acumulada		(535.869,37)	(732.912,92)
Total de Activo Fijo		1.369.620,76	1.100.636,19
ACTIVO NO CORRIENTE			
Gastos de Constitución		904,00	904,00
(-) Amortización Acumulada		(452,00)	(678,00)
Cuentas por Cobrar Largo Plazo		30.695,88	13.374,48
Total de Activo No Corriente		31.147,88	13.600,48
TOTAL DE ACTIVOS		3.278.879,25	3.883.995,49

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 2007
En Dólares Americanos

	<u>NOTAS</u>	<u>dic-31</u> <u>2006</u>	<u>dic-31</u> <u>2007</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	237.019,03	860.033,57
Impuestos por Pagar	11	52.769,22	93.369,95
Provisiones por Pagar	12	59.273,08	130.027,20
Obligaciones Bancarias	13	133.480,11	328.010,81
Préstamos de Accionistas		160.176,56	120.400,00
Total del Pasivo Corriente		642.718,00	1.531.841,53
PASIVO NO CORRIENTE			
Anticipo de Clientes	14	1.004.093,45	678.589,61
Total Pasivo No Corriente		1.004.093,45	678.589,61
TOTAL DE PASIVOS		1.646.811,45	2.210.431,14
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	15	500.000,00	500.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		790.997,40	790.997,40
Reserva Legal		19.602,03	30.710,99
Reserva de Capital		202.500,00	202.500,00
Utilidades Acumuladas		74.414,28	118.968,37
Utilidad del Ejercicio		44.554,09	30.387,59
Total Patrimonio		1.632.067,80	1.673.564,35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.278.879,25	3.883.995,49

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 2007
En Dólares Americanos

	<u>dic-31</u> <u>2006</u>	<u>dic-31</u> <u>2007</u>
INGRESOS		
VENTAS NETAS	2.396.966,69	1.892.075,17
COSTO DE VENTAS	(925.578,62)	(1.025.479,79)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	<u>1.471.388,07</u>	<u>866.595,38</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Administración y Ventas	(1.343.148,99)	(704.141,40)
Financieros	(17.774,53)	(39.254,42)
No Deducibles	(18.323,30)	(41.820,67)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	<u>92.141,25</u>	<u>81.378,89</u>
Otros Ingresos	107,15	114,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>92.248,40</u>	<u>81.492,89</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(13.837,26)	(12.223,93)
Utilidad Después de Part. Trabajadores	78.411,14	69.268,96
(+) Gastos no Deducibles	18.323,30	41.820,67
Saldo Utilidad Gravable	96.734,44	111.089,63
(-) Impuesto a la Renta	(24.183,61)	(27.772,41)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	54.227,53	41.496,55
(-) Reserva Legal	(9.673,44)	(11.108,96)
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	<u>44.554,09</u>	<u>30.387,59</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 2007
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2007	500.000,00	790.997,40	19.602,03	202.500,00	74.414,28	44.554,09	1.632.067,80
CAMBIOS EFECTUADOS:							
TRANSFERENCIA DE LA UTILIDAD DEL 2006	-	-	-	-	44.554,09	(44.554,09)	-
RESERVA LEGAL DEL 2007	-	-	11.108,96	-	-	-	11.108,96
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	30.387,59	30.387,59
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	500.000,00	790.997,40	30.710,99	202.500,00	118.968,37	30.387,59	1.673.564,35

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 2007
En Dólares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	30.387,59
<i>Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:</i>	
<i>Reserva Legal</i>	11.108,96
<i>Depreciaciones, Amortizaciones</i>	197.269,55
<i>Cambios en activos y pasivos de operación:</i>	
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	100.691,81
<i>Aumento en Anticipos</i>	(338.846,49)
<i>Aumento de Inventario Producto en Proceso</i>	(620.379,83)
<i>Aumento en Impuestos Pagados por Anticipado</i>	(25.033,12)
<i>Aumento en Otras Cuentas por Cobrar</i>	(16.755,10)
<i>Disminución en Seguros Pagados por Anticipado</i>	8.018,36
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar a Largo Plazo</i>	17.321,40
<i>Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar</i>	623.014,54
<i>Aumento en Impuestos por Pagar</i>	40.600,73
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	70.754,12
<i>Disminución en Pasivo No Corriente</i>	(325.503,84)
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de Operación</i>	<u>(227.351,32)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(74.764,61)
<i>Bajas de Activos Fijos</i>	146.705,63
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de Inversión</i>	<u>71.941,02</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

<i>Aumento de Obligaciones Bancarias por Pagar</i>	194.530,70
<i>Disminución de Préstamos de Accionistas</i>	(39.776,56)
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de Financiamiento</i>	<u>154.754,14</u>
<i>Disminución neto de efectivo</i>	(656,16)
<i>Efectivo al principio del período</i>	746,28
<i>Efectivo al final del período</i>	<u><u>90,12</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2007**

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

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.

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. BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2007 los saldos contables de las diferentes cuentas son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Banco del Pichincha (a)	90.12
TOTAL	90.12

- a) Corresponde a Cuenta de Ahorros que la Compañía mantiene con el Banco del Pichincha.

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre del 2007 de Cuentas por Cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (Clientes)	118,455.37
TOTAL	118,455.37

- Constituyen créditos a favor de la compañía, correspondientes a trabajos realizados en obras y venta de mezcla asfáltica, los mismos que son recuperados de acuerdo al vencimiento del crédito que se concede.

5. ANTICIPOS

Corresponden a valores entregados por anticipado a proveedores de bienes y servicios.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipos a Proveedores (a)	340,175.41
Anticipos a Contratistas (b)	65,173.15
Anticipos Combustible (c)	197,010.39
Anticipos Sueldo Empleados (d)	391,566.84
TOTAL	993,925.79

- a) Son valores contabilizados por concepto de Anticipos por compras de suministros, materiales, repuestos y prestaciones de servicios varios como mantenimiento y reparación.
- b) Anticipos entregados a Contratistas por construcciones de alcantarillas, bordillos y otros.
- c) Valores entregados por concepto de compras de diesel industrial y que se liquida con factura, cuando se paga la totalidad del producto.
- d) Corresponde a valores contabilizados como Anticipo de Sueldos, los mismos que son descontados al final de cada mes en el respectivo rol de pagos.

6. INVENTARIO PRODUCTO EN PROCESO

Al 31 de Diciembre del 2007, la cuenta presenta un saldo de US\$ 1.250.864,02 que comprende las Obras en Ejecución, no facturadas al cierre del presente ejercicio económico, y el valor total es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Materia Prima	1,011,173.58
Mano de Obra Directa	8,058.14
Reparación y Mantenimiento	111,152.80
Mano de Obra Indirecta	61,186.17
Materia Prima Indirecta	13,251.66
Gastos Generales	46,041.67
TOTAL	1,250,864.02

7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los Impuestos Pagados por Anticipado durante el ejercicio terminado a Diciembre 31 del 2007 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Ret. del Impuesto a la Renta Años Anteriores (a)	5,622.84
Retenciones del Impuesto a la Renta 2007 (b)	26,623.65
IVA Crédito Tributario	21,066.24
TOTAL	53,312.73

- a) Valores de Retenciones en la Fuente no compensados en las declaraciones del Impuesto a la Renta correspondientes a periodos anteriores.
- b) Corresponde a valores de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que los clientes le han efectuado a la Compañía en el ejercicio fiscal.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2007 las Otras Cuentas por Cobrar corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Accionistas	299,873.32
Préstamos por Cobrar Empleados	388.65
Varias Cuentas por Cobrar	42,986.01
TOTAL	343,247.98

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

9. ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activos Fijos 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.

Los Activos Fijos que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2007 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de los movimientos de Activo Fijos que ha tenido durante el año 2007)

CONSTRUCTORA DEL PACÍFICO S.A. CONSTRUCPACIFIC
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/06	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/07	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	171.893,13	-	64.893,13	107.000,00	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificios	15.000,00	14.495,44	11.812,50	17.682,94	5
Maquinarias y Equipos	1.081.514,04	7.350,80	-	1.088.864,84	10
Vehículos	603.033,42	47.214,29	70.000,00	580.247,71	20
Muebles y Enseres	6.937,45	3.888,90	-	10.826,35	10
Equipos de Oficina	8.864,73	185,00	-	9.049,73	10
Equipos de Computación	17.464,33	1.630,18	-	19.094,51	33
Otros Activos Fijos	783,03	-	-	783,03	10
SUBTOTAL	1.905.490,13	74.764,61	146.705,63	1.833.549,11	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(535.869,37)	(238.743,59)	(41.700,04)	(732.912,92)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1.369.620,76	(163.978,98)	105.005,59	1.100.636,19	

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas y Documentos por Pagar corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores (a)	860,033.57
TOTAL	860,033.57

- a) Representa los importes pendientes de pago a proveedores por la compra de bienes y servicios necesarios para la operación del negocio.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones que mantienen la empresa con el Servicio de Rentas Internas por concepto de Impuestos al 31 de Diciembre del 2007 y por la Provisión del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2007.

DESCRIPCIÓN	VALORES
IVA por Pagar	5,003.99
Retenciones del IVA	31,429.37
Retenciones en la Fuente	29,164.18
Impuesto a la Renta (2007)	27,772.41
TOTAL	93,369.95

12. PROVISIONES POR PAGAR

Registra las deudas que mantiene la empresa con el IESS y Provisiones para Empleados al 31 de Diciembre del 2007.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Remuneraciones	51,704.31
Décimo Tercer Sueldo	13,302.39
Décimo Cuarto Sueldo	7,845.40
Fondos de Reserva	2,790.42
Utilidad 15% Trabajadores (a)	12,223.93
Vacaciones	465.40
Aportes IESS	6,432.39
Préstamos Quirografarios	502.32
Otras Provisiones	34,760.64
TOTAL	130,027.20

- a) Corresponden a los valores por pagar a los trabajadores por concepto de participación de las utilidades de la empresa del año 2007.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Los valores que quedaron pendientes de cancelación al 31 de Diciembre del 2007 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Préstamos Bancarios	225,160.07
Sobregiro Bancario	102,850.74
TOTAL	328,010.81

14. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de Anticipo a Clientes al 31 de Diciembre del 2007 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Anticipo de Clientes (a)	678,589.61
TOTAL	678,589.61

b) Corresponde a anticipos recibidos de Clientes por obras contratadas en Manabí y en el resto del país.

15. CAPITAL SOCIAL

A Diciembre 31 del 2007 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	99.9998	499,999.00
ANGEL ESTUARDO FREIRE GRANJA	0.0002	1.00
TOTAL	100.0000	500,000.00