

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda.:

Hemos realizado la auditoría del Balance General de ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., cortado al 31 de diciembre del 2009, del Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año que concluyó a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

La auditoría fue realizada aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada con el propósito de obtener certeza razonable para determinar si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Nuestra auditoría incluye el análisis de pruebas selectivas como evidencia que soporta los valores y revelaciones presentadas en los estados financieros, contiene además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de la compañía ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados obtenidos, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio económico que concluyó en esa fecha, todo de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 23 de Marzo del 2010

**ATECAPSA**  
Calif. SC – 576

**DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG**  
GERENTE GENERAL

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA**

**BALANCE GENERAL**

**Al 31 de Diciembre del 2009**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Año 2008</b>	<b>Año 2009</b>
Caja	3	5.483,60	5.870,39
Bancos	3	1.663.460,77	3.350.369,00
Inversiones Temporales		3.500.000,00	0,00
Cuentas por Cobrar	4	850.914,81	543.643,86
Inventarios	5	2.566.356,70	1.454.748,16
Pagos Anticipados	6	955.261,78	747.943,93
Activos Fijos	7	3.562.341,14	7.533.969,60
<b>Total de Activos</b>		<b>13.103.818,80</b>	<b>13.636.544,94</b>
<b>PASIVOS</b>			
Proveedores	8	2.028.541,97	5.382.173,99
Obligaciones Bancarias	9	0,00	500.000,00
Obligaciones por Pagar	10	171.311,27	221.729,99
Impuestos por Pagar	11	206.636,85	29.680,27
Pasivo Diferido	12	9.886.155,23	5.684.888,71
Pasivo a Largo Plazo	13	11.394,42	11.359,42
<b>Total de Pasivos</b>		<b>12.304.039,74</b>	<b>11.829.832,38</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>14</b>		
Capital Social		460.000,00	460.000,00
Aportes Futura Capitalización		131.239,95	131.239,95
Reserva Legal		32.653,03	41.971,93
Utilidades Acumuladas		21.843,63	21.843,63
Pérdidas Acumuladas		-32.335,46	-32.335,50
Resultados del Ejercicio		186.377,91	1.183.992,55
<b>Total Patrimonio</b>		<b>799.779,06</b>	<b>1.806.712,56</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio:</b>		<b>13.103.818,80</b>	<b>13.636.544,94</b>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA  
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576  
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)  
Ambato-Ecuador

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009**

<b>INGRESOS</b>	<b>Año 2008</b>	<b>Año 2009</b>
Obras en Ejecución	13.748.694,21	24.271.994,00
Venta de Asfalto	211.214,39	175.904,76
Venta de Material Pétreo	59.636,73	171.870,20
Otros Ingresos	28.649,94	57.875,26
<b>Total Ingresos</b>	<b>14.048.195,27</b>	<b>24.677.644,22✓</b>

<b>EGRESOS</b>		
Costos de Obras en Ejecución	9.589.307,44	18.323.273,05
Costo de Venta de Asfalto y Pétreos	265.898,92	508.760,91
Gastos de Administración y Generales	3.696.871,02	4.661.617,71
Gastos Financieros	93.208,37	0,00
<b>Total de Egresos</b>	<b>13.645.285,75</b>	<b>23.493.651,67✓</b>
<b>Utilidad Operacional</b>	<b>402.909,52</b>	<b>1.183.992,55 /</b>
Otros Ingresos	15.737,79	0,00
Otros Egresos	0,00	0,00
<b>Utilidad Líquida antes de Impuestos</b>	<b>418.647,31</b>	<b>1.183.992,55 /</b>
Utilidad Trabajadores	62.797,10	0,00
Impuesto a la Renta	169.472,30	0,00
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>186.377,91</b>	<b>1.183.992,55 /</b>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA  
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576  
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)  
Ambato-Ecuador

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de Clientes	24.965.015,59
Pagado a Proveedores y Empleados	-23.148.932,64
Movimiento de Intereses	19.899,58

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** **1.835.982,53**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento/Disminución de Inversiones	3.500.000,00
Adquisición de Propiedades	-4.876.813,27

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión** **-1.376.813,27**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones por Pagar	500.000,00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-177.059,01

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:** **322.940,99**

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	782.110,25
Saldo Inicial	1.668.944,37

**Saldo Final de Caja** **2.451.054,62**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA  
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576  
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)  
Ambato-Ecuador

---

### CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	1.183.992,55
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	4.221,96
Depreciación, Amortización, Otras	477.046,00
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	514.588,80
Aumento de Inventarios	1.111.608,54
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>-292.677,61</u>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>2.998.780,24</b>

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009**

CUENTAS	Aporte Futura		Utilidades		Pérdidas	Resultado del	Total
	Capital Social	Capitalización	Reserva Legal	Acumuladas	Acumuladas	Ejercicio	
Saldo al 31/12/2008	460.000,00	131.239,95	32.653,03	21.843,63	-32.335,46	186.377,91	799.779,06
Capital Social							0,00
Aportes Futura Capitalización							0,00
Reserva Legal			9.318,90			-9.318,90	0,00
Utilidades Acumuladas							0,00
Pérdidas Acumuladas					-0,04		-0,04
Resultados del Ejercicio						1.183.992,55	1.183.992,55
Distribución/Numerario						-177.059,01	-177.059,01
Saldo al 31/12/2009	460.000,00	131.239,95	41.971,93	21.843,63	-32.335,50	1.183.992,55	1.806.712,56

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- BASE LEGAL

### DATOS DE LA COMPAÑÍA

### DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL

El capital de la compañía en el presente ejercicio económico se encuentra distribuido de la manera que se detalla

SOCIOS	VALOR	%
Alvarado Lascano José	68.750,00	14,95%
Lascano López Gladys	68.750,00	14,95%
Alvarado Lascano Jaime	48.750,00	10,60%
Alvarado Lascano Víctor	48.750,00	10,60%
Alvarado Lascano Galo	48.750,00	10,60%
Alvarado Lascano John	48.750,00	10,60%
Alvarado Lascano Diego	48.750,00	10,60%
Alvarado Lascano Ana	48.750,00	10,60%
Ortíz Naranjo Edwin	30.000,00	6,52%
<b>Suman:</b>	<b>460.000,00</b>	<b>100,00%</b>

### IMPLANTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

La Superintendencia de Compañías según resolución No. 08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial N° 498 el miércoles 31 de Diciembre del 2008

Establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición.

En el periodo de transición deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir de los años 2009, 2010 y 2011 según corresponda; como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo de los años 2009, 2010 y 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- ✓ Un plan de capacitación.
- ✓ El respectivo plan de implementación
- ✓ La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;



- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

#### **PORCENTAJES DE IMPUESTOS VIGENTES**

Con fecha 28 de abril de 2008 según Registro Oficial No. 325 se establecen los porcentajes de retención en la fuente del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado así:

- 25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades
- 1%, 2%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.
- 30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

#### **SUELDO BASE PARA EL CÁLCULO DE BENEFICIOS SOCIALES**

Según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00, para el año 2009 por lo que todos los cálculos que requieran realizarse en base al sueldo básico unificado se efectuarán sobre US\$ 218.

## NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía mantiene fondos de caja menor para las diferentes obras en construcción administrado por el responsable de las mismas

### OBLIGACIONES POR COBRAR

El control de las obligaciones por cobrar relacionadas a la construcción se lo realiza en base al avance de cada obra, archivándose individualmente hasta su culminación, se incluyen las demás obligaciones por cobrar a terceros y socios, con vencimiento a corto plazo.

### INVENTARIOS

Los insumos y materiales que consume la compañía en la construcción se registran al costo de adquisición, los consumos mientras tanto se controlan por cada obra, en las cuales se acumulan también la mano de obra y costos indirectos de fabricación.

### ACTIVOS FIJOS

El control de los activos fijos se realiza en base a una cuenta contable individual por cada ítem, su depreciación se realiza aplicando los porcentajes establecidos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno como sigue

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Laboratorio	10%
Herramientas	10%



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

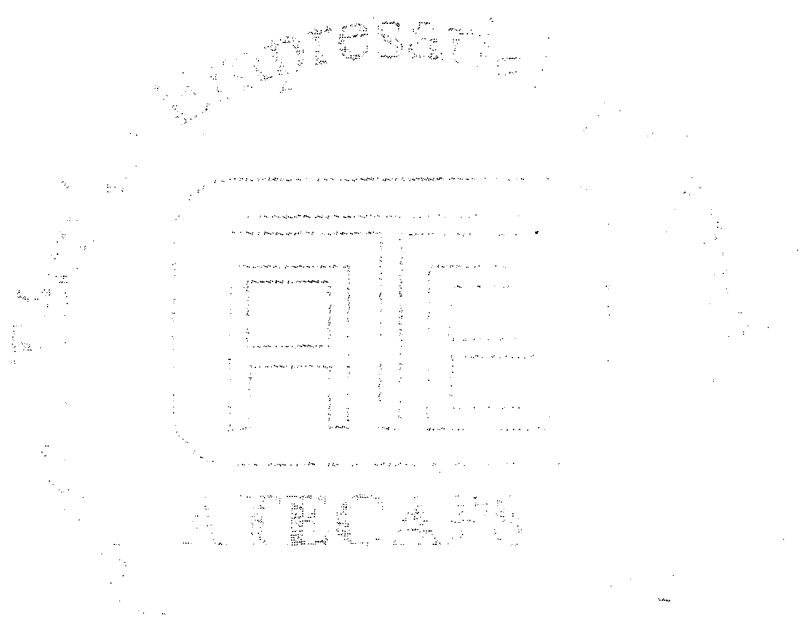
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

## PROVISIONES

La compañía efectúa el registro de las provisiones por beneficios sociales según lo determina la Ley, además calcula la provisión para cuentas incobrables.





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

**Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo:** Los recursos disponibles con que cuenta la compañía al cerrar el año se presentan con los siguientes saldos:

Caja Chica Peajes	3.000,01
Caja Chica Compra de Bases	2.049,93
Otras Cajas Chicas	820,45
Banco Internacional	1.536.886,53
Produbanco	353.370,32
Depósitos en el Exterior	3.775,00
Banco del Pichincha	1.456.337,15
<b>Suman</b>	<b>3.356.239,39</b>

**Nota 4.- Cuentas por Cobrar:** El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes, empleados y transportistas de la compañía se presentan al 31 de diciembre como se detalla

**Clientes**

Tymsem Constructora Cía. Ltda.	19.283,89
Padko S. A.	12.167,76
I. Municipio de Espejo	46.026,76
Gobierno Municipal de San	29.319,67
Gobierno Provincial de Pastaza	247.184,01
Holcim Ecuador S. A.	27.861,82
Depohormigón Cía. Ltda.	6.848,89
Alvarado Lascano José Ernesto	155.555,67
Cheques Protestados	1.092,00
Otros de menor cuantía	738,81
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-20.565,03

**Anticipo a Empleados**

Sánchez Eleana	1.800,00
Anticipo cuadrillas	3.200,00
Empleados Roles – Puente	2.375,47
 Guananga Leonidas	 3.000,00
Otros de menor cuantía	4.393,42



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

### Anticipo a Transportistas

Anticipo Combustibles	3.010,72
Chadán José	350,00
<b>Suman</b>	<b>543.643,86</b>

**Nota 5.- Inventarios:** El saldo de los diferentes de los diferentes inventarios empleados en la construcción de obras se presentan al 31 de diciembre como se detalla

Inventario de Materiales	123.539,49
Inventario de Lubricantes	61.630,46
Inventario de Construcción	24.496,64
Varias Obras Ambato	329.538,92
Pavimentación Quillo Paccha	2.507,00
Pavimento Varias Cdlas. Latacunga	73.180,36
Doble Tratamiento Cotopaxi	43.383,48
Obras H.C.P. Cotopaxi	250.869,26
Contrato Varias Instituciones	545.602,55
<b>Suman</b>	<b>1.454.748,16</b>

**Nota 6.- Pagos Anticipados:** Refleja los valores que se anticiparon a proveedores de bienes y servicios que se devengarán a futuro, además los loa pagos anticipados de impuestos, sus saldos son como sigue

**Pagos Anticipados**

Anticipo a Proveedores 86.925,42

Seguros Pagados por Anticipado 8.721,99

**Anticipo Impuestos**

Retenciones en la Fuente 244.636,37

IVA Crédito Tributario en Compras 291.548,11

Crédito Tributario Renta Anterior 116.112,04

**Suman** 747.943,93

**Nota 7.- Activos Fijos:** El saldo de bienes muebles e inmuebles que posee la compañía al cierre del año se presenta en el detalle que sigue

DETALLE	Año 2008	Año 2009
Terrenos	70.365,81	70.365,81
Maquinaria en Tránsito	0,00	178.692,63
Maquinaria y Equipo en Reparación	364.112,89	6.893,23
Edificaciones	19.309,97	19.309,97
Muebles y Enseres	6.049,20	53.624,33
Equipo de Oficina	79.099,61	75.712,16
Vehículos	1.489.690,38	3.071.984,53
Maquinaria y Equipo	3.455.316,11	6.871.029,47
Herramientas	58.514,59	23.921,53
Equipo de Laboratorio	0,00	34.593,06
Software	0,00	13.145,11
(-) Depreciación Acumulada	-1.980.117,42	-2.885.302,23
<b>Suman</b>	<u>3.562.341,14</u>	<u>7.533.969,60</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

Los movimientos que se dieron en los activos fijos durante el presente año se presentan como sigue

Maquinaria en Tránsito	178.692,63
Maquinaria y Equipo en Reparación	-357.219,66
Muebles y Enseres	47.575,13
Equipo de Oficina	-3.387,45
Vehículos	1.582.294,15
Maquinaria y Equipo	3.415.713,36
Herramientas	-34.593,06
Equipo de Laboratorio	34.593,06

Se transfirió del grupo de Herramientas a Equipo de Laboratorio.

**Nota 8.- Proveedores:** Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que vencen a corto plazo, se presentan al 31 de diciembre como sigue

<b>Proveedores</b>	
Proveedores Varios	1.169.386,21
Varias Cuentas por pagar	212.606,63
Proveedores Mina	1.747.148,30
Proveedores Planta	2.253.032,85
<b>Suman</b>	<b><u>5.382.173,99</u></b>

**Nota 9.- Obligaciones Bancarias:** Corresponde al Préstamo recibido del exterior del EFG Bank con aval de Gladys de Alvarado a un año plazo, se registró en el Banco Central del Ecuador el 03/07/2009, por el valor de US\$ 500.000.

**Nota 10.- Obligaciones por Pagar:** Refleja las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía y aportes al IESS, cobrar a terceros que tienen vencimiento a corto plazo, sus saldos son como sigue

**Obligaciones por Pagar**

Aporte Personal 9,35% IESS	7.719,30
XIII y XIV Sueldos por Pagar	24.839,88
Préstamos IESS por Pagar	662,50
Dividendos Socios	75.057,65

**Cuentas por Pagar Varias**

Cuentas por Pagar Empleados	102.710,92
Descuentos y Multas Empleados	10.739,74

**Suman** 221.729,99

**Nota 11.- Impuestos por Pagar:** Los valores retenidos por concepto de impuestos a la renta e IVA, se presentan como sigue al cierre del año

**Retenciones en la Fuente por Pagar**

Retención en la Fuente por Pagar 1%	6.896,08
Retención en la Fuente por Pagar 8%	905,86
Retención en la Fuente por Pagar 0,1%	3,50
Retención en la Fuente por Pagar 2%	1.981,70

**Retenciones del IVA por Pagar**

Retención IVA por Pagar 30%	10.189,73
Retención IVA por Pagar 70%	5.926,74
Retención IVA por Pagar 100%	3.776,66

**Suman** 29.680,27





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

**Nota 12.- Pasivo Diferido:** Corresponde a los anticipos de los clientes recibidos para la construcción de las obras, sus saldos al cerrar el año son los que se detallan

Anticipo Municipio de Latacunga	197.576,81
Donoso Constructores Cía. Ltda.	1.735,20
<b>Anticipo de Clientes Varios</b>	
Gobierno Provincial de Cotopaxi	435.597,56
Ilustre Municipio de Quero	37.537,82
Consortio Nacional de Pavimentación	526.145,72
Ministerio de Transporte	1.910.073,52
Consortio Ing. Germánico Molina	100.000,00
Gobierno Provincial de Tungurahua	2.244.357,88
Padko S. A.	200.000,00
Ing. Marco Naranjo	26.000,00
Otros de menor cuantía	5.864,20
<b>Suman</b>	<b>5.684.888,71</b>

**Nota 13.- Pasivo a Largo Plazo:** Refleja los préstamos otorgados por los socios a la compañía, al 31 de diciembre se presentan con los saldos que siguen

Gladys Lascano	8.139,61
Alvarado Lascano Jaime	-35,00
Edwin Ortiz Naranjo	3.254,81
<b>Suman</b>	<b>11.359,42</b>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

**Nota 14.- Patrimonio:** El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del ejercicio se presenta distribuido en las cuentas que se detallan

Capital Social	460.000,00
Aportes Futura Capitalización	131.239,95
Reserva Legal	41.971,93
Utilidades Acumuladas	21.843,63
Pérdidas Acumuladas	-32.335,50
Resultados del Ejercicio	<u>1.183.992,55</u>
<b>Suman</b>	<b><u>1.806.712,56</u></b>