



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
ATECAPSA

ALVARADO ORTIZ
CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2005



CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DEL AUDITOR

2. BALANCES

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Evolución del Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Aspectos Legales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las cuentas del Balances



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DICTAMEN



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

BALANCES

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directores y Socios de la compañía Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda.:

Hemos auditado el estado de Situación Financiera de la compañía ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005, así como toda la información financiera complementaria que nos fue presentada. La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basándonos en nuestra auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La 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 y normas 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 auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Ambato, 17 de Abril del 2006

ATECAPSA
SC No. 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
GERENTE GENERAL

12 MAY 2006

Luisa Torres Rodríguez
Sup. Asesora de Calidad

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2005

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	701,69	3
Cuentas por Cobrar	370.963,44	4
Inventarios	509.468,81	5
Impuestos Anticipados	159.838,39	6
Activos Fijos	1.423.581,13	7
Total de Activos	2.464.553,46	
PASIVOS		
Cuentas por Pagar	80.693,33	8
Impuestos por Pagar	8.748,65	9
Obligaciones por Pagar	107.976,63	10
Anticipo de Clientes	806.703,17	11
Documentos por Pagar a Largo Plazo	445.836,41	12
Total de Pasivos	1.449.958,19	
PATRIMONIO		13
Capital Social	460.000,00	
Aportes Futura Capitalización	341.239,95	
Reserva Legal	11.386,00	
Utilidades Acumuladas	21.843,63	
Pérdidas Acumuladas	-82.170,10	
Resultados del Ejercicio	262.295,79	
Total Patrimonio	1.014.595,27	
Total de Pasivos y Patrimonio:	2.464.553,46	
Cuentas de Orden de Activo y Pasivo		
Bienes por Liquidar y Pasivos por Liquidar	71.707,76	

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2005

INGRESOS

Obras en Ejecución	5.314.022,27
Venta de Asfalto	148.772,56
Venta de Material Pétreo	121.369,95
Alquiler de Maquinaria	7.946,32
Total Ingresos	5.592.111,10

EGRESOS

Gastos de Obras en Ejecución	3.926.347,57
Gastos de Administración y Generales	1.400.591,21
Gastos Financieros	3.435,52
Total de Egresos	5.330.374,30
Utilidad Operacional	261.736,80
Otros Ingresos	558,99
Otros Egresos	0,00
Utilidad Líquida antes de Impuestos	262.295,79



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2005

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	5.090.198,91
Pagado a Proveedores y Empleados	-4.806.736,92
Movimiento de Intereses	-3.435,52

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **280.026,47**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-572.196,81

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-572.196,81**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	416.755,88
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-125.503,34

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **291.252,54**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-917,80
Saldo Inicial	1.619,49
Saldo Final de Caja	701,69



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	262.295,79
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	1.420,50
Depreciación	206.770,33
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-264.810,38
Aumento de Inventarios	386.769,50
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>-312.419,27</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u><u>280.026,47</u></u>

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2005

Cuentas	Aporte Futura			Utilidades	Pérdidas	Resultado del	Total
	Capital Social	Capitalización	Reserva Legal	Acumuladas	Acumuladas	Ejercicio	
Saldo al 31/12/2004	460.000,00	341.239,95	7.534,39	21.843,63	-130.282,94	177.467,79	877.802,82
Capital Social							0,00
Aportes Futura Capitalización							0,00
Reserva Legal			3.851,61			-3.851,61	0,00
Utilidades Acumuladas					48.112,84	-48.112,84	0,00
Pérdidas Acumuladas							0,00
Resultados del Ejercicio						262.295,79	262.295,79
Distribución/Numerario						-125.503,34	-125.503,34
Saldo al 31/12/2005	460.000,00	341.239,95	11.386,00	21.843,63	-82.170,10	262.295,79	1.014.595,27



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS LEGALES

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2005 se fijó como remuneración mínima sectorial unificada el monto de US\$ 150 según Registro Oficial No. 542 publicado el 11 de marzo del 2005, mientras que para el año 2006 el sueldo o salario básico unificado se fija en US\$ 160,00 para los trabajadores en general del sector privado.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2005 se mantiene la disposición de aplicar la tarifa del 25% para el cálculo del impuesto a la renta en caso de no haber reinversión de utilidades, y, del 15% si se va a efectuar reinversión de utilidades hasta máximo el 31 de diciembre del año 2006

Los porcentajes de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado, siempre que el monto sobrepasó el valor de US\$ 50, o inferior si es proveedor permanente para el año 2005 se aplicaron los siguientes:

Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Para las transferencias de bienes y/o servicios se mantiene como porcentaje del Impuesto al Valor Agregado en el 12%.

INFLACIÓN

Según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos la inflación acumulada al 31 de diciembre del 2005 fue de 4,36%, este porcentaje se aplicará para efectos comparativos únicamente.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Edificaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%
Herramientas	10%

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables, y por los servicios devengados.

NOTA 2.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

BASE DE MEDICIÓN

Los registros contables se los realiza al costo histórico, esto es al valor de adquisición de los bienes o prestación de servicios, basándose en los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican primordialmente los conceptos esenciales como Determinación de Resultados, Realización y Reconocimiento de Costos y Gastos.

PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los balances se han estructurado basados en lo que se enuncia en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nos. 1 y 3, presentándose razonablemente y en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía considera como efectivo o equivalentes las operaciones que se efectúan con Caja Chica de los diferentes fondos para gastos menores y con los diferentes bancos de la localidad.

EXIGIBLE

Son registrados dentro del exigible las obligaciones por cobrar por obras ejecutadas, préstamos a los empleados y anticipos por servicios o bienes a recibir a futuro.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición en el caso de lubricantes y accesorios valorándose al costo promedio ponderado, mientras tanto las obras en construcción y los elementos fabricados por la compañía se valoran al costo de construcción o fabricación.

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición hasta que éstos presten servicio a la empresa, depreciándose por el desgaste sufrido por su uso en los porcentajes establecidos según el siguiente detalle:

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

El valor disponible en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se presenta como sigue:

Caja Chica Oficina	200,76
Caja Chica Obras	302,75
Caja Chica Mantenimiento	198,18
Suman:	<u>701,69</u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo de los créditos comerciales, préstamos a trabajadores y anticipos a terceros pendientes de recaudación al 31 de diciembre se presenta como sigue:

Ilustre Municipio de Ambato	13.939,40
Ministerio de Obras Públicas	3.689,94
H.Consejo Provincial de Tungurahua	158.707,90
I.A.V. Group (Samanga)	60,53
Varios Deudores	39.530,87
AV Depo Hormigón	13.405,46
Vicente Oviedo	9.532,04
Anticipo a Empleados	11.916,89
Gómez Marcelo	1.472,72
Alvarado José	2.809,11
Cárdenas Wilfrido	1.600,00
Frcirc Ramiro	712,56
Alvarado John	2.824,81
Otros de menor cuantía	2.497,69
Anticipo Proveedores y Transportistas	122.466,22
Anticipo Combustible	2.090,24
Edwin Ortiz (Transporte)	1.142,51
AV Depo Hormigón	355,62
Anticipo Proveedores	118.877,85
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-2.285,81
Suman:	<u>370.963,44</u>

La compañía efectuó la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el saldo de los créditos comerciales otorgados en el presente año.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que tiene la compañía tanto en materiales como en obras en construcción al cierre del año presentan los saldos siguientes:

MATERIALES Y LUBRICANTES		71.173,64
Asfalto RC2	9.323,40	
Asfalto AP3	29.874,22	
Agregados	15.586,53	
Diesel	5.699,72	
Lubricantes, Aditivos y Filtros	10.689,77	
OBRAS EN PROCESO		438.295,17
Alaquez-El Salto-I. M. Latacunga	107.280,16	
Píllaro - Santa Rosa	21.692,85	
Recapeo II H. Consejo Prov. Tghua	180.623,46	
Estadio Olímpico de Ibarra	128.698,70	
Suman:		509.468,81

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los impuestos pagados por anticipado por la compañía y las Notas de Crédito emitidas por el Servicio de Rentas Internas pendientes de cobro al 31 de diciembre se presentan así:

Retenciones en la Fuente	55.345,83
IVA Crédito Tributario	25.367,47
Anticipo del Impuesto a la Renta	9.125,09
Notas de Crédito IVA	70.000,00
Suman:	159.838,39

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de los bienes muebles e inmuebles que la compañía posee y sus saldos se presentan al 31 de diciembre con los valores siguientes:

RUBROS	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	55.365,81	15.000,00	70.365,81
Maquinaria y Equipo en Reparación	144.834,36	-143.941,13	893,23
Edificaciones	19.309,97	0,00	19.309,97
Muebles y Enseres	2.418,35	776,78	3.195,13
Equipo de Oficina	24.777,71	4.150,86	28.928,57
Vehículos	256.836,72	4.826,46	261.663,18
Maquinaria y Equipo	1.276.477,78	691.383,84	1.967.861,62
Herramientas	5.573,59	34.286,00	39.859,59
(-) Depreciación Acumulada	-761.725,64	-206.770,33	-968.495,97
Total de Activos Fijos	1.023.868,65	399.712,48	1.423.581,13

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a proveedores, accionistas y empleados con vencimiento a corto plazo se presentan al cierre del año como sigue:

PROVEEDORES		34.369,88
Club Social Macará	1.000,00	
Aseguradora del Sur	1.017,68	
Seguros Colonial	1.113,06	
Av Depo	1.015,44	
Varios Transportistas	27.118,48	
Otros de menor cuantía	3.105,22	
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR		8.137,55
Fondos de Reserva	5.293,09	
XIII y XIV Sueldos por Pagar	2.824,48	
15% Utilidades por Pagar	19,98	



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (098)351814 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DIVIDENDOS POR PAGAR	31.221,08
Dividendos Socios	<u>31.221,08</u>
CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS	6.964,82
Cuentas por Pagar Empleados	1.612,38
Cuentas por Pagar (Camioneta Azul)	199,70
Cuentas por Pagar Mina Empleados	1.496,11
Multas	715,82
Descuento al Personal	<u>2.940,81</u>
Suman:	<u>80.693,33</u>

NOTA 9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones de impuestos presentan los saldos siguientes:

Retenciones en la Fuente por Pagar	2.772,98
Retenciones del IVA por Pagar	<u>5.975,67</u>
Suman:	<u>8.748,65</u>

NOTA 10.- OBLIGACIONES POR PAGAR

El saldo de obligaciones por pagar a los bancos con los que opera la compañía por concepto de sobregiros se presenta al 31 de diciembre así:

Sobregiro Bancario	<u>107.976,63</u>
--------------------	-------------------

NOTA 11.- ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos entregados por los clientes para el cumplimiento de obras se presentan al cierre del año como sigue:

Municipio de Latacunga	197.576,81
H. Consejo Provincial de Tungurahua	319.287,61
Ministerio de Obras Públicas	83.270,28
Varios Contratistas	206.568,47
Suman:	<u>806.703,17</u>

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las obligaciones por pagar a los socios de la compañía con vencimiento a largo plazo presentan al cierre del año los saldos que siguen:

Gladys Lascano	387.824,39
Alvarado Lascano José	3.012,02
Alvarado Lascano John	35.000,00
Alvarado Lascano Anita	20.000,00
Suman:	<u>445.836,41</u>

NOTA 13.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de haberse obtenido el resultado neto de la compañía en el presenta año reflejan los saldos que se detallan:

Capital Social	460.000,00
Aportes Futura Capitalización	341.239,95
Reserva Legal	11.386,00
Utilidades Acumuladas	21.843,63
Pérdidas Acumuladas	-82.170,10
Resultados del Ejercicio	262.295,79
Suman:	<u>1.014.595,27</u>