



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 2006

CONTENIDO

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2. ESTADOS FINANCIEROS

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

3.1. Aspectos Generales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las cuentas del Balances

3.4. Siglas



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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Directores y Socios de la compañía Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda.:

Hemos realizado la auditoria del Estado de Situación Financiera de la compañía ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2006 y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Evolución del Patrimonio por el año terminado a esa fecha. La preparación de los Estados Financieros mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basándonos en la auditoria practicada.

Nuestro examen lo ejecutamos basados en las Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que una auditoria sea planificada y realizada con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen en base a pruebas de evidencias que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas aplicadas, y, de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Analizados. Consideramos que nuestra auditoria nos provee de una base razonable para dar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en sus aspectos más relevantes, la situación financiera de la compañía ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de su efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ambato, 18 de Abril del 2007

ATECAPSA
Calif. SC – 576



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



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



ESTADOS FINANCIEROS

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre del 2006

ACTIVOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2006	
Caja	701,69	1.770,17	Nota 3
Bancos	0,00	217.176,62	Nota 3
Cuentas por Cobrar	370.963,44	264.965,55	Nota 4
Inventarios	509.468,81	82.793,46	Nota 5
Impuestos Anticipados	159.838,39	149.991,32	Nota 6
Pagos Anticipados	0,00	435.192,10	Nota 7
Activos Fijos	1.423.581,13	1.352.512,29	Nota 8
Total de Activos	2.464.553,46	2.504.401,51	
PASIVOS			
Cuentas por Pagar	80.693,33	216.214,46	Nota 9
Impuestos por Pagar	8.748,65	97.021,96	Nota 10
Obligaciones por Pagar	107.976,63	34.675,42	Nota 11
Anticipo de Clientes	806.703,17	1.303.443,85	Nota 12
Documentos por Pagar a Largo Plazo	445.836,41	32.703,61	Nota 13
Total de Pasivos	1.449.958,19	1.684.059,30	
PATRIMONIO			Nota 14
Capital Social	460.000,00	460.000,00	
Aportes Futura Capitalización	341.239,95	131.239,95	
Reserva Legal	11.386,00	18.089,55	
Utilidades Acumuladas	21.843,63	21.843,63	
Pérdidas Acumuladas	-82.170,10	-32.335,48	
Resultados del Ejercicio	262.295,79	221.504,56	
Total Patrimonio	1.014.595,27	820.342,21	
Total de Pasivos y Patrimonio:	2.464.553,46	2.504.401,51	
Cuentas de Orden Activas y Pasivas			
Bienes y Pasivos por Liquidar	71.707,76	71.707,76	



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 RESULTADOS COMPARATIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006

INGRESOS	Al 31-12-2005	Al 31-12-2005
Obras en Ejecución	5.314.022,27	4.610.238,60
Venta de Asfalto	148.772,56	88.520,87
Venta de Material Pétreo	121.369,95	93.960,70
Alquiler de Maquinaria	7.946,32	1.932,31
Servicio de Transporte	0,00	7.012,30
Total Ingresos	5.592.111,10	4.801.664,78
EGRESOS		
Gastos de Obras en Ejecución	3.926.347,57	3.052.933,36
Costo de Venta de Asfalto y Pétreos	0,00	163.960,37
Gastos de Administración y Generales	1.400.591,21	1.363.266,49
Gastos Financieros	3.435,52	0,00
Total de Egresos	5.330.374,30	4.580.160,22
Utilidad Operacional	261.736,80	221.504,56
Otros Ingresos	558,99	0,00
Otros Egresos	0,00	0,00
Utilidad Líquida antes de Impuestos	262.295,79	221.504,56



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 2006

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	5.406.862,16
Pagado a Proveedores y Empleados	-4.113.214,66
Movimiento de Intereses	-2.011,62

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **1.291.635,88**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-171.199,15

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-171.199,15**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-486.434,01
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-415.757,62

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **-902.191,63**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	218.245,10
Saldo Inicial	701,69

Saldo Final de Caja **218.946,79**



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

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	221.504,56
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	2.458,81
Depreciación	250.409,39
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-256.646,14
Aumento de Inventarios	426.675,35
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	647.233,91
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>1.291.635,88</u>

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006

Cuentas	Aporte Futura			Utilidades	Pérdidas	Resultado del	Total
	Capital Social	Capitalización	Reserva Legal	Acumuladas	Acumuladas	Ejercicio	
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
Capital Social							0,00
Aportes Futura Capitalización							0,00
Reserva Legal			6.703,55			-6.703,55	0,00
Utilidades Acumuladas							0,00
Pérdidas Acumuladas					49.834,62	-49.834,62	0,00
Resultados del Ejercicio						221.504,56	221.504,56
Distribución/Numerario		-210.000,00				-205.757,62	-415.757,62
Saldo al 31/12/2006	460.000,00	131.239,95	18.089,55	21.843,63	-32.335,48	221.504,56	820.342,21



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 AL INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

DE LA BASE LEGAL

La compañía basa sus registros contables en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, considera las disposiciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2006 se fijaron impuestos y retenciones que debían acatar los contribuyentes, situación que la compañía ha cumplido correctamente, los porcentajes vigentes son los que siguen:

Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15% Debiendo efectuarse la reinversión hasta el 31 de diciembre del 2007.
Base para Retención del Impuesto a la Renta	US\$ 50,00
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 el año 2007 según Registro Oficial del 31 de diciembre del 2006 registró el 5% como porcentaje de retención para el arrendamiento de personas y honorarios.

DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2006 se encontró vigente el sueldo unificado de US\$ 160, para el año 2007 según Registro Oficial número 13 del 1 de febrero del 2007 se establece lo siguiente: “El artículo Art. 1.- Fijar a partir del 1 de enero del 2007, el sueldo o salario básico unificado en \$ 170 (CIENTO SETENTA DOLARES AMERICANOS) para los trabajadores en general del sector privado, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila. Por lo tanto se aplicará este valor para los cálculos que así lo requieran.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

ESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara los Estados Financieros observando claramente lo establecido en los párrafos pertinentes constantes en la Nota 1 y Nota 3 por lo que su presentación es razonable.

PERIODOS DE LOS REPORTES

La compañía cumple con lo dispuesto en los párrafos 48, 49 y 50 de la NEC 1, esto es cuando por requerimientos de información, análisis y revisión interna se preparan balances mensuales y un anual para efectos de conocimiento y aprobación de los accionistas.

BASES DE MEDICIÓN, REGISTRO Y ACUMULACIÓN

La base para el registro contable es el costo de adquisición o prestación de servicios. La base de acumulación es aplicada según lo establece el párrafo 25 de la NEC 1, esto es que las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren y éstos son ingresados en los registros contables y reportados en los estados financieros de los periodos a los cuales se refieren. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de libre disposición a los fondos que se mantienen en Caja, Fondos Rotativos, cheques para depósito y Bancos los cuales no tienen ninguna restricción de uso.

EXIGIBLE

Las obligaciones por cobrar de la compañía se han agrupado según la obra que se construya cuando se refiere a construcciones, o, como Préstamos a Empleados, y Terceros, con vencimiento a corto plazo.

La Provisión para Cuentas Incobrables se aplica sobre los créditos comerciales aún no recuperados al cierre del año, a razón del 1% anual según lo determina la Ley.

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados de acuerdo al tipo de inventario y a la obra a la que se encuentra destinado, se ingresan al costo de adquisición, controlándose a través del sistema computarizado y su valoración se lo efectúa en base al costo promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

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

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Comprende los pagos por anticipado que se vienen devengado a medida que se concluyan las obras o se reciban los bienes de los proveedores

PASIVOS

Los pasivos se han registrado clasificándose en pasivos a corto plazo, largo plazo, por aquellos que se han devengado y aún no se han cancelado, presentándose en forma razonable.



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

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales se regulan por efecto de la distribución de las utilidades anuales o por aumentos de capital cuando éstos se dieron.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales cuando éstos últimos se dan, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción, se planilla y se factura, mientras que los egresos se registran cuando se recibe el bien o servicio.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos disponibles en efectivo y de libre disposición en los bancos se presentan al cierre del año así:

Caja Chica	1.770,17
Banco Internacional	99.519,82
Produbanco	117.656,80
Total	218.946,79

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las obligaciones por cobrar con vencimiento a corto plazo por trabajos efectuados a los clientes pendientes de recaudación y los préstamos a empleados al cierre del año son como sigue:

CLIENTES VARIOS

Vicente Oviedo	9.532,04
I. Municipio de Ambato	206.082,46
I. Municipio de Pelileo	16.551,22
Otros clientes de menor cuantía	27.506,93
Alvarado John	2.116,72
Varias Cuentas por Cobrar	88,56
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4.744,62

ANTICIPO A EMPLEADOS

Alvarado José	1.581,20
Medina Jaime	1.470,63
Gómez Marcelo	808,57
Anticipo Cuadrillas	670,00
Otros de menor cuantía	3.301,84
Suman	264.965,55

La compañía ha efectuado el cálculo de la provisión para cuentas incobrables en forma correcta, aplicando lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno, esto es el 1% sobre los saldos comerciales del presente año sin que la provisión acumulada exceda del 10% del total de clientes.

NOTA 5.- INVENTARIOS

El monto de los diferentes inventarios con los que cuenta la compañía para la ejecución de las obras se presentan al cierre del año como sigue

Materiales	69.489,34
Lubricantes	13.241,63
Combustibles	26,43
Materiales Construcción	36,06
Total	82.793,46

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los valores anticipados de impuestos que la compañía mantiene al cierre del año se presentan con los saldos siguientes:

Retenciones en la Fuente	46.723,22
IVA Crédito Tributario Compras	73.750,02
Anticipo del Impuesto a la Renta	18.518,08
Notas de Crédito IVA	11.000,00
Suman	149.991,32

NOTA 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde los anticipos entregados a los proveedores de bienes y servicios así como las inversiones en las diferentes obras y que se encuentran pendientes de liquidarse, el saldo al 31 de diciembre es como sigue:

Anticipo a Proveedores	50.509,86
Inventario Obras en Ambato	7.781,87
Inventario Obras Otras Ciudades	180.968,97
Inventario Contrato Varias Instituciones	106.312,42
Inventario Pavimentación Floreana	75.234,53
Inventario Pavimentación Los Atis	14.384,45
Total	435.192,10

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

El resumen de los movimientos y saldos de bienes muebles e inmuebles de la compañía se presenta así:

ITEMS	Saldo Inicial	Movimientos	Saldo Final
Terrenos	70.365,81	0,00	70.365,81
Maquinaria en Tránsito	0,00	18.099,04	18.099,04
Maquinaria y Equipo en Reparación	893,23	6.000,00	6.893,23
Edificaciones	19.309,97	0,00	19.309,97
Muebles y Enseres	3.195,13	553,57	3.748,70
Equipo de Oficina	28.928,57	10.059,94	38.988,51
Vehículos	261.663,18	73.467,64	335.130,82
Maquinaria y Equipo	1.967.861,62	63.018,96	2.030.880,58
Equipo de Laboratorio	0,00	26.666,93	26.666,93
Herramientas	39.859,59	-21.230,00	18.629,59
(-) Depreciación Acumulada	-968.495,97	-248.745,06	-1.217.241,03
Total de Activos Fijos Depreciables	1.423.581,13	-72.108,98	1.351.472,15
Activos Fijos Amortizables			
Licencia Windows 2003	0,00	1.145,11	1.145,11
Amortización Acumulada	0,00	-104,97	-104,97
Total de Activos Fijos	1.423.581,13	-71.068,84	1.352.512,29

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar con vencimiento a corto plazo se presentan así:

Proveedores Varios	86.039,51
Mina por Pagar	51.590,34
Planta por Pagar	77.430,27
Importación Rodillo por Pagar	593,55
Varias Cuentas por Pagar	560,79
Suman	216.214,46

NOTA 10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores retenidos por concepto de impuestos y que se encuentran pendientes de declaración al Servicio de Rentas Internas, se presentan al cierre del año así:

IVA por Pagar (Ventas)	72.740,52
Retención Fuente por Pagar 1%	4.966,63
Retención Fuente por Pagar 8%	1.153,78
Retención Fuente por Pagar 0,1%	65,05
Retención IVA por Pagar 30%	6.468,73
Retención IVA por Pagar 70%	4.960,70
Retención IVA por Pagar 100%	6.666,55
Total	97.021,96

NOTA 11.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar a los empleados por sueldos y beneficios sociales se presentan al 31 de diciembre así:



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

Fondo de Reserva	6.112,64
Aporte al IESS	1.886,91
XII y XIV Sueldos por Pagar	3.238,10
Préstamos IESS por Pagar	186,50
Cuentas por Pagar a Empleados	20.262,88
Descuentos y Multas Empleados	<u>2.988,39</u>
Suman	34.675,42

NOTA 12.- ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos entregados a la compañía en calidad de anticipos para la realización de obras, que se encuentran pendientes de liquidarse se presentan como sigue:

Clientes Varios	1.084.119,14
Municipio de Latacunga	197.576,81
Varios Contratistas	9.341,13
M. O. P.	<u>12.406,77</u>
Suman	1.303.443,85

NOTA 13.- DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las obligaciones por pagar a los socios de la compañía y que vencen a largo plazo se presentan al cierre del año como sigue:

Gladys Lascano	27.861,39
Alvarado Lascano José	<u>4.842,22</u>
Total	32.703,61

NOTA 14.- PATRIMONIO

La compañía presentan las cuentas patrimoniales en balances luego de haberse obtenido el resultado del presente ejercicio y previo la distribución, así:



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

Capital Social	460.000,00
Aportes Futura Capitalización	131.239,95
Reserva Legal	18.089,55
Utilidades Acumuladas	21.843,63
Pérdidas Acumuladas	-32.335,48
Resultados del Ejercicio	<u>221.504,56</u>
Suman	820.342,21

Le corresponde a la Junta General de Socios resolver sobre la forma en que se distribuirán las utilidades.

