



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

Ambato-Ecuador

EXP. 37288

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.

Ejercicio Económico 2008



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

Ambato-Ecuador

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 Cambios en el Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Políticas Contables Significativas

3.2. Aspectos Generales

3.3. Notas a las Cuentas del Balances

3.4. Siglas utilizadas



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

Ambato-Ecuador

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A.
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 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 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

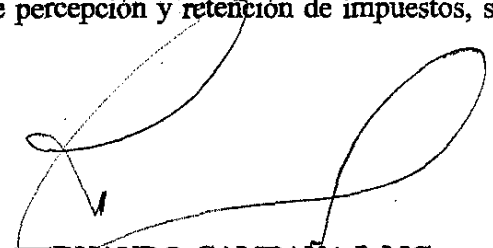
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

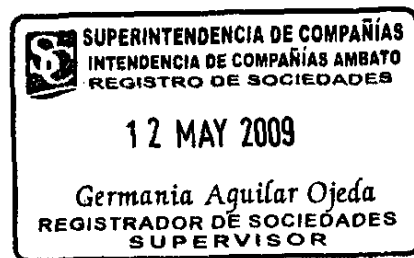
1. Hemos auditado el Balance General de Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. RA
2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. 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 selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también 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 auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión. NEC
ES
EPE
NAGA
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2008, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. 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.

Ambato, 14 de Abril del 2009

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

INFORMES DE AUDITORES INDEPENDIENTES DEL AÑO 2008 - ATECAPSA





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

Ambato-Ecuador



ESTADOS FINANCIEROS



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

Ambato-Ecuador

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2008

ACTIVOS	2007	2008	
Caja	1,071.58	5,483.60	(3)
Bancos	1,085,741.85	1,663,460.77	(3)
Inversiones Temporales	0.00	3,500,000.00	(4)
Cuentas por Cobrar	700,967.44	850,914.81	(5)
Inventarios	1,038,850.09	2,566,356.70	(6)
Pagos Anticipados	394,991.63	955,261.78	(7)
Activos Fijos	<u>1,871,838.06</u>	<u>3,562,341.14</u>	(8)
Total de Activos	5,093,460.65	13,103,818.80	
PASIVOS			
Cuentas por Pagar	1,364,621.18	2,199,853.24	(9)
Impuestos por Pagar	29,053.26	206,636.85	(10)
Obligaciones por Pagar	2,806,439.17	9,886,155.23	(11)
Documentos por Pagar a Largo Plazo	<u>19,940.01</u>	<u>11,394.42</u>	(12)
Total de Pasivos	4,220,053.62	12,304,039.74	
PATRIMONIO			(13)
Capital Social	460,000.00	460,000.00	
Aportes Futura Capitalización	131,239.95	131,239.95	
Reserva Legal	24,205.68	32,653.03	
Utilidades Acumuladas	21,843.63	21,843.63	
Pérdidas Acumuladas	-32,335.48	-32,335.46	
Resultados del Ejercicio	<u>268,453.25</u>	<u>186,377.91</u>	
Total Patrimonio	873,407.03	799,779.06	
Total de Pasivos y Patrimonio:	5,093,460.65	13,103,818.80	



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
Ambato-Ecuador

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2008

INGRESOS	2007	2008
Obras en Ejecución	7,778,935.41	13,748,694.21
Venta de Asfalto	65,541.64	211,214.39
Venta de Material Pétreo	56,650.12	59,636.73
Servicio de Transporte	166,518.57	28,649.94
Total Ingresos	8,067,645.74	14,048,195.27
EGRESOS		
Costos de Obras en Ejecución	6,120,067.04	9,589,307.44
Costo de Venta de Asfalto y Pétreos	177,657.30	265,898.92
Gastos de Administración y Generales	1,484,848.37	3,696,871.02
Gastos Financieros	34,466.60	93,208.37
Total de Egresos	7,817,039.31	13,645,285.75
Utilidad Operacional	250,606.43	402,909.52
Otros Ingresos	17,846.82	15,737.79
Otros Egresos	0.00	0.00
Utilidad Líquida antes de Impuestos	268,453.25	418,647.31
Utilidad Trabajadores		62,797.10
Impuesto a la Renta		169,472.30
Utilidad Neta del Ejercicio	268,453.25	186,377.91



ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2008

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	13,898,247.90
Pagado a Proveedores y Empleados	-7,302,331.29
Movimiento de Intereses	-77,470.58

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **6,518,446.03**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	-3,500,000.00
Adquisición de Propiedades	-2,176,309.19

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-5,676,309.19**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	0.00
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-260,005.90

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **-260,005.90**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	582,130.94
Saldo Inicial	1,086,813.43

Saldo Final de Caja **1,668,944.37**



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

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	186,377.91
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	4,221.96
Depreciación, Amortización, Otras	477,046.00
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-710,217.52
Aumento de Inventarios	-1,527,506.61
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	8,088,524.29
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	6,518,446.03

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2008

CUENTAS	Aporte Futura			Utilidades	Pérdidas	Resultado del	Total
	Capital Social	Capitalización	Reserva Legal	Acumuladas	Acumuladas	Ejercicio	
Saldo al 31/12/2007	460,000.00	131,239.95	24,205.68	21,843.63	-32,335.48	268,453.25	873,407.03
Capital Social							0.00
Aportes Futura Capitalización							0.00
Reserva Legal			8,447.35			-8,447.35	0.00
Utilidades Acumuladas							0.00
Pérdidas Acumuladas							0.00
Resultados del Ejercicio						186,377.91	186,377.91
Distribución/Numerario					0.02	-260,005.90	-260,005.88
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



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

Ambato-Ecuador



NOTAS AL INFORME



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

Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se registra como efectivo o equivalentes de dinero los valores que se mantienen como fondos menores de caja y aquellos que se encuentran en los bancos en calidad de depósitos.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Corresponden a las obligaciones por cobrar a corto plazo, agrupándose en clientes, empleados y terceros, sobre los créditos comerciales se aplica la provisión para cuentas incobrables.

INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al valor de compra o de explotación, su valor se realiza aplicando el método promedio ponderado, en el caso de las obras en ejecución su valoración se la hace acumulando los costos por cada tipo de obra.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, o de importación hasta entrar en funcionamiento, se deprecia en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

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

Ambato-Ecuador

PROVISIONES

Se efectúan provisiones para beneficios sociales, para cuentas incobrables, según lo determina la ley, y, por el devengamiento de intereses aún no cobrados de las inversiones.

NOTA 2.- NOTAS GENERALES

DISPOSICIONES SOCIETARIAS

Según Registro Oficial N° 498 publicado el día miércoles 31 de Diciembre del 2008 se establece el 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, estableciéndose tres categorías de compañías y que aplicarán a partir de los años 2010, 2011 y 2012 según corresponda.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, en el año 2008 se debió aplicar hasta el mes de abril del 2008 los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades

1%, 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.

Con fecha 28 de abril de 2008 se publica en el Registro Oficial No. 325 nuevos porcentajes de retención, incluyéndose el 2% según la transacción realizada.

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00, y, para el año 2009 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.

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO - NOTA 3.- Los recursos líquidos que la compañía mantiene en efectivo o depósitos bancarios, al cierre del año se presentan como sigue:

Caja Chica	5.483,60
Banco Internacional	1.006.571,96
Produbanco	-6.961,97
Depósitos en el Exterior	2.775,00
Banco del Pichincha	661.075,78
Total de efectivo y Equivalentes	1.668.944,37

INVERSIONES TEMPORALES - NOTA 4.- Corresponde a una inversión efectuada en el banco Internacional, con vencimiento a corto plazo, las condiciones de la inversión son las que se detallan:

Institución:	Banco Internacional
Operación	CD500107003
Fecha de Origen	02/12/08
Fecha de Vencimiento	02/01/09
Tasa de Interés	4,45%
Valor	3.500.000,00

CUENTAS POR COBRAR - NOTA 5.- Comprende las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía por obras ejecutadas, y, a empleados y terceros, con vencimientos menores a un año, sus saldos son los siguientes:

Vicente Oviedo	9.532,03
Tymsem Constructora Cía. Ltda.	19.283,89
Padko S. A.	19.646,76
Gobierno Provincial de Pastaza	10.581,55
I. Municipio de Espejo	111.771,08
I. Municipio de Ambato	42.713,95
I. Municipio de Riobamba	12.196,80
Torres Sotomayor Diego	23.675,42



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

Ambato-Ecuador

I. Municipio de Riobamba	114.934,31
AV Depo Hormigón	76.620,45
Varios Clientes de menor valor	12.330,60
Cheques Protestados	2.503,49
Intereses por Cobrar	13.760,71
Anticipo a Empleados	5.264,20
Anticipo Transportistas	245,75
Anticipo a Proveedores	378.519,11
Seguros Pagados por Anticipado	9.503,62
Combustibles	3.721,03
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-15.889,94
Total Cuentas por cobrar	850.914,81

INVENTARIOS - NOTA 6.- Los diferentes inventarios que mantiene la compañía en materiales y obras en ejecución al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Materiales	94.112,77
Lubricantes	37.288,52
Inventario de Construcción	55.116,44
Obras en Ejecución Ambato	96.555,88
Obras en Ejecución Otras Ciudades	660.674,05
Contrato Varias Instituciones	1.218.128,96
Contrato Obras Ambato	351.070,36
Pavimentación Avda. Los Atis	53.409,72
Total de Inventarios	2.566.356,70

IMPUESTOS ANTICIPADOS - NOTA 7.- Los valor que la compañía ha pagado por anticipado por concepto del impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado al cerrar el año se presentan con los saldos que se detallan:



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
Ambato-Ecuador

Retenciones en la Fuente	169.235,65
IVA Crédito Tributario Compras	669.914,09
Crédito Tributario Renta Anterior	116.112,04
Total de Pagos Anticipados	955.261,78

ACTIVOS FIJOS - NOTA 8.- Los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la compañía, y los movimientos que éstos han tenido durante el presente ejercicio económico se presentan en el detalle siguiente:

DETALLE	Saldo 31/12/06	Movimientos	Saldo 31/12/07
Terrenos	70.365,81	0,00	70.365,81
Maquinaria en Tránsito	62.525,00	-62.525,00	0,00
Maquinaria y Equipo en Reparación	6.893,23	357.219,66	364.112,89
Edificaciones	19.309,97	0,00	19.309,97
Muebles y Enseres	5.989,20	60,00	6.049,20
Equipo de Oficina	56.694,41	22.405,20	79.099,61
Vehículos	643.752,25	845.938,13	1.489.690,38
Maquinaria y Equipo	2.477.747,97	977.568,14	3.455.316,11
Herramientas	22.871,53	35.643,06	58.514,59
(-) Depreciación Acumulada	-1.506.136,94	-473.980,48	-1.980.117,42
Total de Activos Fijos			
Depreciables	1.860.012,43	1.702.328,71	3.562.341,14
Activos Fijos Amortizables			
Licencia Windows 2003	1.145,11	-1.145,11	0,00
Licencia Server Smartcont	12.000,00	-12.000,00	0,00
Amortización Acumulada	-1.319,48	1.319,48	0,00
Total de Activos Fijos	1.871.838,06	1.690.503,08	3.562.341,14

CUENTAS POR PAGAR - NOTA 9.- Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios de la compañía y que tienen vencimientos menores a un año se presentan al cierre del año como sigue:



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

Ambato-Ecuador

Proveedores

Proveedores Varios	673.806,51
Proveedores Mina	617.152,88
Proveedores Planta	737.582,58

Obligaciones por Pagar

Fondos de Reserva	13.664,82
Aporte IESS	4.560,22
XIII y XIV Sueldos por Pagar	14.507,13
15% Utilidad Trabajadores	62.797,10
Préstamos IESS por Pagar	731,46
Cuentas por Pagar Empleados	75.050,54
Total de Cuentas por Pagar	2.199.853,24

IMPUESTOS POR PAGAR - NOTA 10.- Los impuestos retenidos por la compañía en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos al 31 de diciembre se presenta con los saldos siguientes:

Impuesto a la Renta por Pagar	169.472,30
Retención Fuente por Pagar 1%	4.322,20
Retención Fuente por Pagar 8%	1.017,87
Retención Fuente por Pagar 0,1%	14,92
Retención Fuente por Pagar 2%	4.506,67
Retención IVA por Pagar 30%	7.401,99
Retención IVA por Pagar 70%	7.471,86
Retención IVA por Pagar 100%	12.429,04
Total Impuestos por Pagar	206.636,85

OBLIGACIONES POR PAGAR - NOTA 11.- Las obligaciones por liquidar con los clientes de la compañía por anticipos se presentan como sigue:



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
Ambato-Ecuador

Anticipo de Clientes Varios	9.680.078,42
Anticipo Municipio de Latacunga	197.576,81
Anticipo Varios Contratistas	8.500,00
Total Obligaciones por Pagar	9.886.155,23

DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO - NOTA 12.- Comprende los préstamos de los accionistas con vencimiento mayor a un año, sus saldos al 31 de diciembre son los que siguen:

Gladys Lascano	8.139,61
Edwin Ortíz Naranjo	3.254,81
Total Doc. por Pagar Largo Plazo	11.394,42

PATRIMONIO - NOTA 13.- El patrimonio de la compañía al cerrar el año se encuentra reflejado en las cuentas que se detallan:

Capital Social	460.000,00
Aportes Futura Capitalización	131.239,95
Reserva Legal	32.653,03
Utilidades Acumuladas	21.843,63
Pérdidas Acumuladas	-32.335,46
Resultados del Ejercicio	186.377,91
Total de Patrimonio	799.779,06