



14 de Abril del año 2005

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Accionistas de la Compañía  
CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A., al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A., al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.  
C.P.A. 1755

**CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**  
 (Expresado en Dólares)

**CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO**

	Anexo	
	No.	
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>		
Deudas Bancarias y Financieras	8	80,009.40
Ctas. y Documentos por Pagar	9	197,155.25
Ctas. Afiliadas y Asociadas	10	239,762.83
Créditos Diferidos	11	972,538.64
Pasivos Acumulados	12	51,982.81
Impuestos Diversos	-	26,430.25
Otros Pasivos	-	<u>22,000.00</u>
Total Pasivo Corriente		<u>1,589,879.18</u>
 <b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>		
<b>EXIGIBLES A LARGO PLAZO:</b>		
Cta. Accionistas o Socios	-	<u>560,085.19</u>
Total Pasivo no Corriente		<u>560,085.19</u>
 <b>PATRIMONIO:</b>		
Capital Social	-	1,000.00
Aporte Capitalización	-	105,000.00
Reserva Legal	-	7,125.96
P/G. Acumuladas	-	17,309.17
P/G. del Ejercicio	-	<u>67,617.46</u>
Total de Patrimonio		<u>198,052.59</u>
<b>TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>2,348,016.96</u></u>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.

**CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(Expresado en Dólares)

<b>INGRESOS:</b>	
<b>VENTAS Y SERVICIOS</b>	
Obras Civiles	-1,794,888.68
Material Triturado	-367,068.48
Alquiler Equipo	<u>-164,151.55</u>
Total Ventas y Servicios	-2,326,108.71
 <b>EGRESOS:</b>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<u>2,031,273.19</u>
Utilidad Bruta	-294,835.52
 <b>Menos:</b>	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<u>1,700.00</u>
Utilidad Operacional	-293,135.52
 <b>Menos:</b>	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<u>162,838.43</u>
Utilidad Bruta	-130,297.09
 <b>Más/Menos:</b>	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<u>16,548.39</u>
Utilidad Neta	-113,748.70
 <b>15% PROVISION UTILIDADES A/F. EMPLEADOS</b>	<u>20,905.16</u>
<b>UTILIDAD = BASE IMPONIBLE</b>	-92,843.54
<b>PROVISION IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>25,226.08</u>
 <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u><u>-67,617.46</u></u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL social	CAPITAL aporte	RESERVAS legal	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2003	1,000.00	146,700.00	7,125.96	-179,760.38	-24,934.42
Por retiro	-	-41,700.00	-	-	-41,700.00
Resultados acumulados	-	-	-	197,069.55	197,069.55
P/G. del Ejercicio	-	-	-	67,617.46	<del>67,617.46</del>
Saldos al 31 de diciembre del 2004	<u>1,000.00</u>	<u>105,000.00</u>	<u>7,125.96</u>	<u>84,926.63</u>	<u>198,052.59</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en Dólares)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	67,617.46
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	217,946.48
	285,563.94
Deudas a largo plazo	-302,914.49
Ctas. accionistas o socios	560,085.19
Aportes capitalización	-41,700.00
Resultados acumulados	197,069.55
	698,104.19

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:**

Bienes no depreciables	-104,250.00
Bienes depreciables	-1,068,314.80
Cargos diferidos	-171,450.51
	-1,344,015.31

**DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

-645,911.12

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**AUMENTOS (DISMINUCIONES):**

Caja y bancos	9,538.43
Ctas. y documentos por cobrar	71,136.20
Ctas. afiliadas o asociadas	64,711.65
Inventarios	89,289.34
Impuestos diversos	-5,044.73
Deudas bancarias y financieras	-67,731.44
Ctas. y documentos por pagar	-53,167.68
Créditos diferidos	-972,538.64
Pasivos acumulados	-26,644.46
Otros pasivos	244,540.21
	-645,911.12

**DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

-645,911.12

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

**CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en Dólares)**

**1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:**

La Compañía CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el diecinueve de Agosto de mil novecientos noventa y cuatro, autorizada por el Notario Segundo del Cantón Machala Doctor José Cabrera Román , inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Pasaje con el número cincuenta y ocho y anotada en el Repertorio bajo el número dos mil doscientos siete, con fecha septiembre de mil novecientos noventa y cuatro.

La compañía a formarse se denominará Constructora Patridasa S. A.

El objeto social de la compañía es construcción, edificación de inmuebles de cualquier índole, importación y comercialización de maquinarias, vehículos, repuestos, exploración y explotación de canteras, transporte, carga, descarga de material pétreo, explotación y comercialización de materiales auríferos, importación de productos para la construcción tales como perfiles de aluminio, hierro, varillas, platinas, ángulos, etc.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, que se empezará a contar desde la fecha de inscripción de la compañía en el Registro Mercantil del cantón Pasaje.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Pasaje, Provincia del El Oro, pudiendo establecer sucursales o agencias en cualquier otra ciudad de la República e inclusive en el exterior, cumpliendo las disposiciones legales determinadas en la Ley de Compañías.

El capital social de la compañía es de cinco millones de sucres, dividido en cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

En la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el treinta de Enero del dos mil uno, se acordó la conversión del capital total de la Compañía y su aumento en la suma de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América, mediante la emisión de veinte mil participaciones acumulativas e indivisibles de cuatro centavos de dólar cada una, y reformar sus Estatutos.

En la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el treinta de Enero del dos mil uno, se resolvió la conversión del capital social de la Compañía y su aumento en la cantidad de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, para que sumado al capital actual que es DE DOSCIENTOS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA dé un total de UN MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, de capital social

Aumento de capital y reforma del estatuto de la compañía CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A., otorgada ante el Notario Segundo del cantón Machala el 12 d febrero del 2001.

La conversión del capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, aumento de capital y reforma de la compañía denominada CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.

Dada y firmada en Machala el 5 de marzo del 2001, conversión del capital total de la Compañía y su aumento en la suma de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América

## **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:**

### **BASES DE PRESENTACION:**

La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversión establecidos en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías.

Todas las cifras están expresadas en dólares estadounidenses.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

#### **a) INVENTARIOS:**

Están registrados al costo promedio de adquisición y/o producción, sin exceder del valor del mercado.

#### **b) ACTIVO FIJO:**

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con los años de vida útil estimada.

---

**c) DEPRECIACIÓN:**

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno son los siguientes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	5%
Equipos de Computación	33%
Otras Propiedades y Equipos	10%

**d) PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Se registra al costo de adquisición, más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados. La depreciación se registra con cargo a los resultados del ejercicio y se calcula con base en el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos a fin de su vida útil estimada.

El valor en libros de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan a las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

**e) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:**

El rubro de mantenimiento y reparación de los activos fueron cargados al gasto operativo del ejercicio.

**f) IMPUESTOS DIVERSOS:**

El impuesto a la renta y los impuestos al valor agregado y los impuestos por la retención a la fuente, han sido satisfechos los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

**g) DEUDAS A LARGO PLAZO:**

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, no genera ningún interés, no tiene establecido plazo específico, como tampoco está establecido garantías.

**h) RESERVA LEGAL:**

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta por lo menos alcance el 50% del total del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. Ctas. y Documentos por cobrar se forma de la siguiente manera:

Cientes	
Municipio de Machala	155,002.02
Municipio de Pasaje	9,591.71
H.Consejo Provincial de El Oro	51,880.28
Henry Sancen	6,452.00
Vial Fabara	13,881.33
Transelectric	9,261.96
Cameronera Castillo	4,300.00
Akelat S.A.	1,137.48
Diversos	<u>1,184.09</u>
	252,690.87
Otros por Cobrar	
Peña, Fernando Ing.	19,500.00
Ptmos. y anticipo empleados	<u>2,109.00</u>
	<u><u>274,299.87</u></u>

B/G

#### 4.- CIAS AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cta. consistía en:

Opja S.A.	245,835.75
Repuestos Jarasa	<u>14,700.00</u>
B/G -s/d	<u><u>260,535.75</u></u>

Constructora Ordaja S.A.	223,193.41
Catrailersa S.A.	<u>16,569.42</u>
B/G -s/a	<u><u>239,762.83</u></u>

#### 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Repuestos	61,059.95
En Transito	
Dui-2154876 Apisa Ped.-2004-009	10,351.09
Dui-2283436 World Trade Pa7114	<u>113,219.77</u>
B/G	<u><u>184,630.81</u></u>

6.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

1% Retención en la Fuente		25,752.57
año 2003	2,854.67	
año 2004	<u>22,897.90</u>	
Crédito Fiscal del IVA 2004		<u>21,286.17</u>
B/G - s/d		<u><u>47,038.74</u></u>

1% Retención en la Fuente		1,204.17
25% renta compañía		<u>25,226.08</u>
B/G - s/a		<u><u>26,430.25</u></u>

7.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 Diciembre del año 2004, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

BIENES	saldos 31/12/2003	cargos	créditos	saldos 31/12/2004	saldos 31/12/2003	cargos	créditos	saldos 31/12/2004	BALANCE
<b>NO DEPRECIABLES</b>									
Terrenos	60,925.25	104,250.00		165,175.25				0.00	165,175.25
<b>DEPRECIABLES</b>									
Vehiculos	106,414.83	82,740.74		189,155.57	21,027.30		24,969.17	45,996.47	143,159.10
Muebles y Enseres	521.31	4,375.11		4,896.42	331.21		549.41	880.62	4,015.80
Equipo de Computación	5,657.08	2,635.29		8,292.37	4,554.43		999.68	5,554.11	2,738.26
Equipos Caminero	120,000.00	564,000.00		684,000.00	39,750.00		120,716.63	160,466.63	523,533.37
Volquetas y Cabezales	23,000.00	249,000.00		272,000.00	7,283.29		40,583.50	47,866.79	224,133.21
Equipos Menores	14,685.00	51,038.91		65,723.91			12,700.18	12,700.18	53,023.73
Maquinarias	151,921.58	113,273.44		265,195.02	12,033.96		17,427.91	29,461.87	235,733.15
Otros Activos	46,654.01	1,251.31		47,905.32				0.00	47,905.32
subtotal	468,853.81	1,068,314.80	0.00	1,537,168.61	84,980.19	0.00	217,946.48	302,926.67	1,234,241.94
B/G	529,779.06	1,172,564.80	0.00	1,702,343.86	84,980.19	0.00	217,946.48	302,926.67	1,399,417.19

8.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta. deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera

Multiparts Suplly Co., Ltda.	22,150.58
Top Opal International Limited	14,372.31
World Trade Advisors	30,224.29
Produbanco - sobregiro	1,081.26
Guayaquil - P/. s/n vto. Mar.2, 2007	<u>12,180.96</u>
B/G	<u><u>80,009.40</u></u>

9.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Automotores y Anexos	27,809.37
Automan	29,642.90
Aymidisa	850.00
Comedor	2,467.70
Conauto	32,208.77
Corau	4,124.28
Dimza	18,746.68
Disa	6,000.28
Equitransa	14,000.00
Indura Ecuador	4,496.19
Jorge Barriga	1,750.00
Mallas Ecuador	564.86
Miglia Motor	20,910.72
Opja S.A.	9,301.71
Resur	18,192.29
Seguros Equinoccial	1,714.90
Sehimac	643.89
Diversos	<u>3,730.71</u>
B/G	<u><u>197,155.25</u></u>

10.- CIAS. AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2004, la cta cías.afiliadas y asociadas su saldo lo forma de la siguiente manera:

Constructora Ordaja S.A.	223,193.41
Catrailersa S.A.	<u>16,569.42</u>
B/G	<u><u>239,762.83</u></u>

11.- CREDITOS DIFERIDOS:  
Anticipos de Clientes:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de esta cta. se forma así:

H. Consejo Provincial de El Oro	216,138.64
Municipio de Piñas	5,000.00
Akelat S.A.	<u>751,400.00</u>
B/G	<u><u>972,538.64</u></u>

12.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2004, el saldo de la cta.pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS - aportes	2,853.47
Fondo de Reserva	7,187.40
Décimo Tercer Sueldo	910.52
Décimo Cuarto Sueldo	4,958.70
Vacaciones	6,989.68
Utilidades a/f empleados	20,905.16
Sueldos por pagar	<u>8,177.88</u>

B/G

51,982.81