



28 de marzo del 2006

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 2005, 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 2005, 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



INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2005

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivo y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/16



CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004 Y 2005
 (Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2004	Anexo No.	2005
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	<u>10,644.09</u>	3	<u>6,627.47</u>
EXIGIBLES:			
Ctas. y Doc. Por Cobrar	274,299.87	4	867,940.50
Ctas. Afiliadas y Asociadas	<u>260,535.75</u>	5	<u>199,748.89</u>
	534,835.62		1,067,689.39
REALIZABLES:			
Inventarios	<u>184,630.81</u>	6	<u>253,127.24</u>
DIFERIDOS:			
Impuestos Diversos	<u>47,038.74</u>	7	<u>32,133.64</u>
Total Activo Corriente	<u>777,149.26</u>		<u>1,359,577.74</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO NETO:			
Bienes no Depreciables	165,175.25	8	333,330.57
Bienes Depreciables	<u>1,537,168.61</u>	8	<u>1,761,999.93</u>
Total Activo Fijo	1,702,343.86		2,095,330.50
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	<u>-302,926.67</u>	8	<u>-605,945.67</u>
	1,399,417.19		1,489,384.83
DIFERIDO:			
Pérdidas Acumuladas	<u>171,450.51</u>	-	<u>-</u>
Total Activo no Corriente	<u>1,570,867.70</u>		<u>1,489,384.83</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>2,348,016.96</u>		<u>2,848,962.57</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004 Y 2005
 (Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

	2004	Anexo No.	2005
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	80,009.40	9	446,930.74
Ctas. y Documentos por Pagar	197,155.25	10	306,501.19
Ctas. Afiliadas y Asociadas	239,762.83	5	357,172.98
Créditos Diferidos	972,538.64	-	89,408.00
Pasivos Acumulados	51,982.81	11	79,690.23
Impuestos Diversos	26,430.25	7	35,737.21
Otros Pasivos	22,000.00	-	-
	<hr/>		<hr/>
Total Pasivo Corriente	<u>1,589,879.18</u>		<u>1,315,440.35</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Deudas a Largo Plazo		-	500,000.00
Cta. Accionistas o Socios	560,085.19	-	531,966.64
Ctas. por Pagar a Largo Plazo		-	345,439.92
			<hr/>
PATRIMONIO:			
Capital Social	1,000.00	-	1,000.00
Aporte Capitalización	105,000.00	-	105,000.00
Reserva Legal	7,125.96	-	33,257.47
P/G. Acumuladas	17,309.17	-	-133,564.69
P/G. del Ejercicio	67,617.46	-	150,422.88
			<hr/>
Total Pasivo no Corriente	<u>758,137.78</u>		<u>1,533,522.22</u>
TOTAL CUENTAS DE PASIVO	<u><u>2,348,016.96</u></u>		<u><u>2,848,962.57</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 Y 2005
(Expresado en Dólares)

	2004	2005
INGRESOS:		
VENTAS Y SERVICIOS		
Obras Civiles	-1,794,888.68	-235,659.35
Material Triturado	-367,068.48	-151,260.71
Alquiler Equipo	-164,151.55	-1,753,030.99
Transportes		-956,849.79
Total Ventas y Servicios	<u>-2,326,108.71</u>	<u>-3,096,800.84</u>
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS		
Utilidad Bruta	<u>2,031,273.19</u>	<u>2,680,443.62</u>
	-294,835.52	-416,357.22
Menos:		
GASTOS DE VENTAS		
Utilidad Operacional	<u>1,700.00</u>	<u>2,807.00</u>
	-293,135.52	-413,550.22
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Utilidad Bruta	<u>162,838.43</u>	<u>200,452.68</u>
	-130,297.09	-213,097.54
Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS		
Utilidad Neta	<u>16,548.39</u>	<u>62,674.66</u>
	-113,748.70	-150,422.88
15% PROVISION UTILIDADES A/F. EMPLEADOS		
	<u>20,905.16</u>	
UTILIDAD = BASE IMPONIBLE		
	-92,843.54	
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA		
	<u>25,226.08</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>-67,617.46</u></u>	<u><u>-150,422.88</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 2005
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL social	CAPITAL aporte	RESERVAS legal	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2004	1,000.00	105,000.00	7,125.96	84,926.63	198,052.59
Aumento reservas	-	-	26,131.51	-	26,131.51
Resultados acumulados	-	-	-	-171,450.51	-171,450.51
Resultados acumulados	-	-	-	-47,040.81	-47,040.81
P/G. del Ejercicio	-	-	-	<u>150,422.88</u>	<u>150,422.88</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>1,000.00</u>	<u>105,000.00</u>	<u>33,257.47</u>	<u>16,858.19</u>	<u>156,115.66</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 2005
 (Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	150,422.88
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	303,019.00
	453,441.88
Deudas a largo plazo	500,000.00
Ctas. accionistas o socios	-28,118.55
Reserva legal	26,131.51
Ctas. por pagar a largo plazo	345,439.92
Resultados acumulados	-47,040.81
	1,249,853.95

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-168,155.32
Bienes depreciables	-224,831.32
	-392,986.64

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

856,867.31

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

Caja y bancos	-4,016.62
Ctas. y documentos por cobrar	593,640.63
Ctas. afiliadas o asociadas	-178,197.01
Inventarios	68,496.43
Impuestos diversos	-24,212.06
Deudas bancarias y financieras	-366,921.34
Ctas. y documentos por pagar	-109,345.94
Créditos diferidos	883,130.64
Pasivos acumulados	-27,707.42
Otros pasivos	22,000.00
	856,867.31

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

856,867.31

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005
(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:

Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
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) CTA. ACCIONISTAS O SOCIOS:

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

i) 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.

J) EVENTOS SUBSECUENTES:

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparada por el contable de la empresa CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2005 el saldo de la Cta. Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja General	1,400.00
Caja Chica	100.00
Transferencia	<u>4,752.90</u>
	6,252.90
Bancos	
Produbanco	<u>374.57</u>
B/G	<u><u>6,627.47</u></u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. Ctas. y Documentos por Cobrar se forma de la siguiente manera:

Cientes		585,878.73
Brito Alvarado	15,288.35	
Equitransa S.A.	20,165.07	
Akelat S.A.	128,367.00	
Codeloro	6,276.63	
Lujacar	5,021.64	
Elciv Cia. Ltda.	360.00	
Shou IE. Enterprise Co.	2,118.00	
Fisycon	52,593.82	
Top Opal International	627.69	
Constructora Ordaja S.A.	63,733.58	
Mora Danilo	12,000.00	
Morocho Victor	179,321.95	
Equitransa	100,005.00	
		<hr/>
Organismo Público		276,783.05
Municipio de Machala	234,684.82	
Municipio de Pasaje	11,036.51	
H. Consejo Provincial de El Oro	24,958.28	
Municipio de Huaquillas	6,103.44	
		<hr/>
Pmos. y anticipo empleados		5,278.72
Sarmiento Stalin	350.00	
Caez Carlos	125.00	
Sánchez Luis	600.00	
Cabrera Manuel	100.00	
Reyes Jenny	1,000.00	
Rodriguez Patricia	130.00	
Gonzales Jorge	150.00	
Procel Nelson	300.00	
Quiñonez Segundo	1,814.72	
Ruiz Franklin	130.00	
Pesantez Rómulo	200.00	
Diversos	379.00	
		<hr/>
	B/G	<u>867,940.50</u>

5.- CIAS AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. consistía en:

Opja S.A.	93,590.79
Catrailersa S.A.	105,847.71
Rios Jara, Fabian	172.85
Jara A., Luis	137.54

B/G -s/d 199,748.89

Constructora Ordaja S.A.	230,790.55
Catrailersa S.A.	126,382.43

B/G -s/a 357,172.98

6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de inventarios se forma de la siguiente manera:

Repuestos y accesorios.	
DUI - 2488021 Apisa pd. 2005 -07 ME	10,270.93
DUI - 2497249 Word Trade	101,815.75
DUI - 2479020 Multiparts Supply	151.30
DUI - 2473721 Quingdad Taifa Gro	55,291.60
Shou IE Enterprise F - A3004	10,489.97
DUI - 2480281 Ronil PD - G 2266	75,107.69

B/G 253,127.24

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Retención en la Fuente	
1%	29,278.97
Crédito Fiscal	<u>2,854.67</u>
B/G - s/d	<u><u>32,133.64</u></u>

Retención en la Fuente	
1%	1,490.76
IVA. por liquidar	2,398.76
25% Impto. renta	<u>31,847.69</u>
B/G - s/a	<u><u>35,737.21</u></u>

8.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 Diciembre del año 2005, el saldo de esta cuenta presenta las siguientes variaciones:

BIENES	saldo 31/12/2004	cargos	créditos	saldo 31/12/2005	saldo 31/12/2004	cargos	créditos	saldo 31/12/2005	BALANCE
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	165,175.25	120,250.00		285,425.25				0.00	285,425.25
Const. Campamento		47,905.32		47,905.32				0.00	47,905.32
	165,175.25	168,155.32	0.00	333,330.57	0.00	0.00	0.00	0.00	333,330.57
DEPRECIABLES									
Vehículos	189,155.57	76,667.23		265,822.80	45,996.47		45,271.30	91,267.77	174,555.03
Muebles y Enseres	4,896.42	2,196.84		7,093.26	880.62		509.24	1,389.86	5,703.40
Equipo de Comp.	8,292.37	5,780.63		14,073.00	5,554.11		1,781.26	7,335.37	6,737.63
Equipos Caminero	684,000.00	67,000.00		751,000.00	160,466.63		150,083.36	310,549.99	440,450.01
Vehículos Pesados	272,000.00	118,002.50		390,002.50	47,866.79		65,400.10	113,266.89	276,735.61
Equipos Menores	65,723.91	3,089.44		68,813.35	12,700.18		13,454.22	26,154.40	42,658.95
Maquinarias	265,195.02			265,195.02	29,461.87		26,519.52	55,981.39	209,213.63
Otros Activos	47,905.32		47,905.32	0.00				0.00	0.00
subtotal	1,537,168.61	272,736.64	47,905.32	1,761,999.93	302,926.67	0.00	303,019.00	605,945.67	1,156,054.26
B/G	1,702,343.86	440,891.96	47,905.32	2,095,330.50	302,926.67	0.00	303,019.00	605,945.67	1,489,384.83

9.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera

Multiparts Supply Co., Ltda.	22,150.58
Ronell BV	55,007.69
World Trade Advisors	28,998.47
Quingdad Taifa Group	13,175.00
Amadeo Marti Carbonell	29,247.86
Banco de Guayaquil	5,403.14
Banco de Machala	292,479.78
Banco de Machala - sobregiro	468.22
	<hr/>
B/G	446,930.74
	<hr/> <hr/>

10.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Locales:		115,200.25
Agricultosa	3,185.00	
Villacres Julio	13,498.00	
Encalada Alberto	10.00	
Marcimex	371.18	
Rios Jara, Fabian	8,136.07	
Peña Fernando	90,000.00	
	<hr/>	
Proveedores		191,300.94
Diversos		
		<hr/>
B/G		306,501.19
		<hr/> <hr/>

11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta.pasivos acumulados se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS - aportes	4,499.85
Décimo Tercer Sueldo	139.98
Décimo Cuarto Sueldo	4,620.60
Vacaciones	9,995.70
Fondos de Reserva	4,307.04
Utilidades a/f empleados	49,380.68
Nóminas	<u>6,746.38</u>
B/G	<u><u>79,690.23</u></u>