

PERCHA

45035



Guayaquil: Dirección Urdesa Norte-Ave. 3era. No. 229 y Calle 5ta  
Casilla 5740 - Telef. 830-418

Manta: Av. 4 de Noviembre entre calles 297 y 299  
Telef. 923-808

*Fernando Losada Garcia*  
**AUDITOR EXTERNO**  
Reg. Auditor Externo  
SC-RNAE 228  
Auditor CAE  
Aut. 1066 CAE

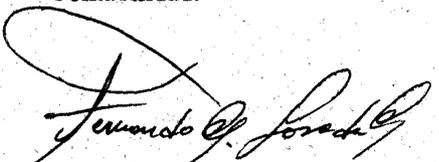
### INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A.** al 31 de Diciembre de 2005 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 responsabilidad de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra Auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A.** al 31 de Diciembre de 2005 los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

  
**ABG. FERNANDO LOSADA G.**  
SC-RNAE 0228  
Manta, 27 de abril del 2005



28 ABR. 2006

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**  
**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólares)**

**NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-**

**COMPAÑÍA DE TRASPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**, es una Compañía Anónima, constituida legalmente en el Ecuador, y su actividad principal es la prestación de servicios de transporte pesado y venta de material pétreo para la construcción, también realiza trabajos de construcción en obras públicas y privadas, afines con los objetivos fijados en los Estatutos.

**NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

**a) Base de la preparación de los Estados financieros.-**

Los Estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

**b) Propiedades.- Están registradas al costo y son depreciadas aplicando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:**

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de computación	33%
Muebles y Enseres	10%

Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos y los egresos incurridos por mejoras de importancia se capitalizan.

**c) Ingresos.- Son registrados en función del principio de realización.**

**d) Costos y gastos.- Son reconocidos en función del principio del devengado.**

**COMPañA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**En Dolares Americanos**

		<u>NOTAS</u>	
		<u>dic-31</u>	<u>dic-31</u>
		2004	2005
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Caja - Bancos	3	52,028.28	133,759.88
Inversiones Financieras Temporales	4	57,491.90	12,712.00
Cuentas y Doc. por cobrar con C. no Relacionados	5	800,880.39	851,810.48
(-) Provisión Cuentas Incobrables	6	-28,236.77	-28,236.77
Cuentas por Cobrar a C. Relacionados	5	5,444.51	137,964.30
Crédito tributario a Favor de la Empresa (Iva)	7		31,260.22
Otras Cuentas por Cobrar	8	651,631.43	1,188,886.83
Crédito tributario años anteriores (Renta)	9		27,108.02
Crédito Tributario Renta del año	10		108,512.29
Inventarios	11	<u>1,503,651.20</u>	972,509.00
Seguros Pagados por Anticipado	12	33,516.61	52,060.81
Otros Activos Corrientes	13		113,258.83
Impuestos Anticipados		63,267.97	-
Inventarios de Herramientas		<u>9,045.46</u>	-
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3,148,520.96</b>	<b>3,379,405.85</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	14		
Terrenos		836,113.61	875,852.81
Edificios e Instalaciones		283,108.56	283,108.56
Equipos y Maquinarias		1,747,289.22	2,151,298.11
Vehículos		1,716,519.78	1,820,502.10
Equipos de Oficina		6,941.30	10,311.30
Muebles y Enseres		50,700.07	74,845.07
Equipos de Radio		30,319.66	30,319.66
Equipos de Computación		32,055.76	38,483.67
Equipos y Herramientas		82,499.57	149,844.11
Equipos Eléctricos		1,200.00	1,200.00
<b>TOTAL COSTO</b>		<b>4,786,747.53</b>	<b>5,435,965.39</b>
(-) Depreciación Acumulada		-1,706,000.44	-1,941,945.99
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>3,080,747.09</b>	<b>3,494,019.40</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>6,229,268.05</b>	<b>6,873,425.25</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**En Dolares Americanos**

	NOTAS	DIC-31 2004	DIC-31 2005
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar a Proveedores	15	272,238.97	1,378,785.71
Provisión 15% obreros y empleados	16		70,909.71
Provisión Impuesto a la renta	17		114,890.12
less por Pagar	18	-	38.25
Instituciones Financieras	19	308,966.16	481,346.10
Impuestos por Pagar	20	56,010.60	52,276.71
Provisiones por Pagar	21	116,762.66	62,788.18
Otras Cuentas por Pagar		377,238.01	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,131,216.40</b>	<b>2,160,814.78</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Préstamos de Accionistas	22	8,219.84	8,219.84
Instituciones Financieras	23	654,742.48	309,833.55
Documentos por Pagar	24		674,452.99
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>662,962.32</b>	<b>992,506.38</b>
<b>PASIVO DIFERIDO</b>			
Anticipo por Obras	25	1,940,208.22	938,091.43
<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>		<b>1,940,208.22</b>	<b>938,091.43</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,734,386.94</b>	<b>4,091,412.59</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		40,000.00	40,000.00
Aporte a Futuras capitalizaciones		800,000.00	800,000.00
Reserva Legal		56,465.84	54,145.03
Reserva Estatutaria			36,901.48
Reserva Facultativa			24,018.52
Otras Reservas			13,887.21
Reservas por Revaluos de Activos		350,000.00	350,000.00
Reserva de Capital		837,882.82	837,882.82
Utilidades No Distribuidas		169,577.89	338,246.05
Utilidad del Ejercicio		240,954.56	287,131.55
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>2,494,881.11</b>	<b>2,782,012.66</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>6,229,268.05</b>	<b>6,873,425.25</b>

**COMPAÑIA TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**En Dolares Americanos**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Fut. Capitalizac.</u>	<u>Reservas</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva por Valuación</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
<b>Saldo al 1 de Enero del 2005</b>	40,000.00	800,000.00	56,465.84	837,882.82	35,000.00	169,577.89	240,954.56
<b>Cambios Efectuados</b>							
Transferencias y Ajustes	-	-	72,286.40	-	-	168,668.16	-240,954.56
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	287,131.55
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2005</b>	<b>40,000.00</b>	<b>800,000.00</b>	<b>128,752.24</b>	<b>837,882.82</b>	<b>350,000.00</b>	<b>338,246.05</b>	<b>287,131.55</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**En Dolares Americanos**

	<b>dic-31 2004</b>	<b>dic-31 2005</b>
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS NETOS	7,337,477.75	12,333,136.59
COSTO DE VENTAS	-6,474,461.54	-11,343,813.20
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA</b>	<b>863,016.21</b>	<b>989,323.39</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Gastos de Administración	313,610.64	329,221.98
Ventas	23,572.69	15,603.44
Financieros	76,997.74	138,860.84
Gastos no deducibles		9,534.25
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>414,181.07</b>	<b>491,020.51</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>382,754.76</b>	<b>498,302.88</b>
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
(-) Pérdidas en Ventas de Activos	-66,080.38	-43976.69
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>-66,080.38</b>	<b>-43976.69</b>
<b>(+) INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros Ingresos	8,055.60	
Utilidad en venta de activos fijos		18,405.19
<b>TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>8,055.60</b>	<b>18,405.19</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>390,810.36</b>	<b>472,731.38</b>
15% Provisión de empleados	58,621.55	70,909.71
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>332,188.81</b>	<b>401,821.67</b>
(+) Gastos no deducibles	32,748.18	56,938.82
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>364,936.99</b>	<b>458,760.49</b>
25% Impuesto a la Renta (Provision)	91,234.25	114,690.12
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>240,934.56</b>	<b>287,131.53</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**En Dolares Americanos**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

**Utilidad del Ejercicio**

Ajustes para conciliar la Utilidad Neta  
 con los Fondos Netos Provenientes de actividades  
 de operación: 287,131.55

Depreciaciones, Amortizaciones 412,712.56

**Cambios en Activos y Pasivos de Operación:**

Disminución en cuentas por Cobrar a clientes	149,069.93
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar a C. Relacionados	-132,519.79
Aumento Crédito Tributario IVA	-31,260.22
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-515,255.40
Aumento en Crédito Tributario Renta	-27,108.02
Disminución en Inventarios	531,142.20
Aumento en Crédito Tributario Renta años anteriores	-108,512.29
Aumento en Seguros pagados por anticipados	-18,544.20
Aumento en Otros Activos Corrientes	-113,258.83
Disminución en pago de Impuestos anticipados	63,267.97
Disminución en otros inventarios	9,045.46
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar a Proveedores	1,106,526.74
Aumento en Provisiones	185,599.83
Disminución en Impuesto por Pagar	-3,733.89
Aumento en Obligaciones, IEES e Impuestos	38.25
Disminución en Provisiones por pagar	-53,974.48
Disminución de Otras cuentas por pagar	-377,238.01
Aumento del Pasivo de Largo Plazo	674,452.99
<b>Efectivo Neto Provenientes en actividades de Operación</b>	<b><u>2,037,582.35</u></b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Aumento de Activos Fijos	-413,272.31
Disminución en Inversiones temporales	44,779.90
<b>Efectivo Neto utilizado en actividades de Inversión</b>	<b><u>-368,492.41</u></b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Disminución en Obligaciones Bancarias	-344,908.93
<b>Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>-344,908.93</u></b>

<b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	<b>81,731.60</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>52,028.26</b>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>133,759.86</u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

**NOTA 3.- CAJA - BANCOS.**

Al 31 de Diciembre del 2005 los saldos los conforman los siguientes rubros:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u>	<u>TOTAL</u>
Caja	99,432.96	99,432.96
<b>Bancos</b>		<b>34,326.90</b>
Internacional	31,624.64	
City Bank	145.37	
Banco del Pichincha	5,266.21	
Banco del Pacífico	8,078.36	
Banco del Pichincha	-1,272.64	
Produbanco	-2,289.61	
Guayaquil	-7,225.43	
<b>TOTAL</b>		<b><u>133,759.86</u></b>

**NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de Diciembre del 2005, existen inversiones temporales cuyo valor es el siguiente:

	<b><u>DIC. 31/2005</u></b> <b><u>(DOLARES)</u></b>
Inversiones temporales a corto plazo	12,712.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>12,712.00</u></b>

**NOTA 5.- CUENTAS Y DOC. POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2005, las Cuentas por Cobrar están representadas por los siguientes valores:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DOLARES)</u></b>
Cuentas por cobrar a clientes no relacionados	651,610.46
Cuentas por cobrar con clientes relacionados	137,964.30
<b>TOTAL</b>	<b><u>789,574.76</u></b>

**NOTA 6.- PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de Diciembre del 2005, la provisión para cuentas incobrables registra el siguiente valor:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DOLARES)</u></b>
Provisión de Cuentas Incobrables	-28,236.77
<b>TOTAL</b>	<b><u>-28,236.77</u></b>

**NOTA 7.- CREDITO TRIBUTARIO (Iva)**

Las cuentas registran los saldos contables al 31 de Diciembre del 2005 esta cuenta registra los saldos acumulados no compensados en las declaraciones del impuesto:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DOLARES)</u></b>
Crédito Tributario (Iva)	31,260.22
<b>TOTAL</b>	<b><u>31,260.22</u></b>

**NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La cuenta registra los saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2005 según el siguiente detalle:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DOLARES)</u></b>
Préstamos a empleados	49,976.92
Varias cuentas por cobrar	192,932.90
Anticipos a contratista y varios	<u>923,977.01</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,166,886.83</u></b>

**NOTA 9.- CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES (Renta)**

Al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta registra los valores de retenciones en la fuente, no compensados en las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes a periodos anteriores.

	<b>DIC.31 / 2005 <u>(DÓLARES)</u></b>
Crédito tributario años anteriores (Renta)	27,108.02
<b>TOTAL</b>	<b><u>27,108.02</u></b>

**NOTA 10.- CREDITO TRIBUTARIO RENTA DEL AÑO**

Al 31 de Diciembre del 2005 la cuenta registra las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que los clientes le han efectuado a la empresa en el ejercicio fiscal, el valor es el siguiente.

	<b>DIC.31 / 2005 <u>(DÓLARES)</u></b>
	108,512.29
<b>TOTAL</b>	<b><u>108,512.29</u></b>

**NOTA 11- INVENTARIOS**

Los datos registrados corresponden a las obras en ejecución al cierre del presente ejercicio y el valor de las mismas es el siguiente:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DOLARES)</u></b>
Obras en ejecución	972,509.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>972,509.00</u></b>

**NOTA 12.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del 200, la Cuenta Seguros Pagados por Anticipados, registra los valores abonados sobre pólizas diversas y valor acumulado es el siguiente:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DOLARES)</u></b>
Seguros pagados por anticipado	52,060.81
<b>TOTAL</b>	<b><u>52,060.81</u></b>

**NOTA 13.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Esta cuenta registra los intereses bancarios diferidos al 31 de diciembre del 2005, totalizando el siguiente valor:

	<b>DIC. 31/2005</b>
	<b>(DOLARES)</b>
Intereses bancarios	113,258.83
<b>TOTAL</b>	<b><u>113,258.83</u></b>

**NOTA 14.- ACTIVOS FIJOS**

Las cuentas de Propiedades, Planta y equipos están representados en los Activos Fijos que la empresa mantiene en sus registros contables al 31 de Diciembre del 2005, registrando el valor de adquisición, y, sus depreciaciones han sido determinadas en base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes.

	Saldo al 31/12/2004	Incrementos	Ajustes y Deducciones	Saldo al 31/12/2005
Terrenos	836,113.61	39,739.20		875,852.81
Edificios	283,108.56	-		283,108.56
Maquinarias y Equipos	1,747,289.22	404,008.89	-	2,151,298.11
Equipos de Computación	32,055.76	6,427.91	-	38,483.67
Vehículos	1,716,519.78	103,982.32	-	1,820,502.10
Muebles y Enseres	50,700.07	24,245.00	-	74,945.07
Equipos de radio	30,319.66	-	-	30,319.66
Equipos y Herramientas	82,499.57	67,444.54	-	149,944.11
Equipos eléctricos	1,200.00	-	-	1,200.00
Equipos de oficina	6,941.30	3,370.00	-	10,311.30
<b>TOTAL DEL COSTO</b>	<b>4,786,747.53</b>	<b>649,217.86</b>	<b>-</b>	<b>5,435,965.39</b>
(-) Deprc. Acumulada	-1,706,000.44	-235,945.55		-1,941,945.99
<b>TOTAL</b>	<b>3,080,747.09</b>	<b>413,272.31</b>	<b>-</b>	<b>3,494,019.40</b>

**NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a facturas pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2005 , que se cancelarán en el siguiente ejercicio económico.

**DIC. 31/2005**

**(DOLARES)**

Proveedores	840,967.82
Anticipo de clientes	490,518.68
Otras cuentas por pagar	32,969.49
Documentos por pagar	14,312.72
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,378,765.71</u></b>

**NOTA 16.- PROVISION 15% OBREROS Y EMPLEADOS**

La cuenta registra los valores a pagar a obreros y empleado por su participación en las utilidades correspondientes al ejercicio correspondiente al año 2005.

**DIC. 31/2005**

**(DOLARES)**

Provisión 15% Obreros y Empleados	70,909.71
<b>TOTAL</b>	<b><u>70,909.71</u></b>

**NOTA 17.- PROVISION IMPUESTO A LA RENTA**

Corresponden a la Provisión para pago del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal del año 2005 por el siguiente valor:

	<b>DIC. 31/2005 (DOLARES)</b>
Provisión 25% Impuesto a la Renta	114,690.12
<b>TOTAL</b>	<u>114,690.12</u>

**NOTA 18.- IESS**

La cuenta registra los pagos pendientes al IESS al 31 de diciembre del 2005.

	<b>DIC. 31/2005 (DOLARES)</b>
Obligaciones con el IESS	38.25
<b>TOTAL</b>	<u>38.25</u>

**NOTA 19.- PRESTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre del 2005 se registran los valores pendientes de pago a instituciones financieras locales según el siguiente detalle:

	<b>DIC. 31/2005 (DOLARES)</b>
Banco del Pichincha	396,170.17
Intereses por pagar	22,828.42
Banco de Guayaquil	29,961.83
Banco Internacional	32,385.68
<b>TOTAL</b>	<b><u>481,346.10</u></b>

**NOTA 20.- IMPUESTOS POR PAGAR.**

Corresponden a los valores pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2005, que la empresa mantiene por concepto de deudas tributarias según el siguiente detalle:

	<b>DIC. 31/2005 (DÓLARES)</b>
Retenciones en la fuente	0.49
Retenciones en la fuente	16,361.81
Retenciones Iva 30%	15,976.09
Retenciones Iva 70%	2,760.55
Retención 100%	14,760.51
Impuesto a la Renta	1,545.10
Retención en la Fuente	872.16
<b>TOTAL</b>	<b><u>52,276.71</u></b>

**NOTA 21.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Corresponden a los valores pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2005, que la empresa mantiene por concepto de beneficios sociales por pagar el siguiente detalle:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DÓLARES)</u></b>
Décimo tercer sueldo	2,448.18
Bono Escolar	8,649.20
Vacaciones	13,170.18
Fondos de Reserva	9,433.53
Provisiones	29,087.09
<b>TOTAL</b>	<b><u>62,788.18</u></b>

**NOTA 22.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2005 los accionistas mantienen saldos acreedores con la empresa por los siguientes valores:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DÓLARES)</u></b>
Vélez Barberán Jorge	2.054,96
Vélez Barberán Jorge	2.054,96
Vélez Barberán Rodrigo	2.054,96
Navia Rodríguez Libertad	2.054,96
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.219,84</u></b>

**NOTA 23 PRESTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre del 2005 la empresa mantiene deudas a Largo Plazo con el sistema financiero por valores que se detallan a continuación:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DÓLARES)</u></b>
Banco del Pichincha	56,908.44
Intereses por Pagar	87,248.08
Banco de Guayaquil	88,062.71
Banco Internacional	77,614.32
<b>TOTAL</b>	<b><u>309,833.55</u></b>

**NOTA 24 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR L P**

Al 31 de diciembre del 2005 la empresa mantiene deudas a Largo Plazo con proveedores locales por valores que se detallan a continuación:

	<b>DIC. 31/2005</b> <b><u>(DÓLARES)</u></b>
Documentos y Cuentas por Pagar L P.	674,452.99
<b>TOTAL</b>	<b><u>674,452.99</u></b>

**NOTA 25.- ANTICIPO DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta Anticipo de Clientes registra los valores anticipados por las instituciones públicas a cuenta de obras a realizar.

**DIC. 31/2005  
(DÓLARES)**

Anticipo de Clientes 938,091.43

**TOTAL 938,091.43**

**NOTA 26.- PATRIMONIO:**

**CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2004 el Capital el Social de la Compañía es de cuarenta mil dólares americanos, estando dividido en 40.000 Acciones Ordinarias con un valor nominal de USD \$ 1,00 cada una.

**NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Durante el año dos mil cinco, no se han realizado actos administrativos que hayan modificado la estructura legal de la compañía.