

Boya 6S

4/503S

INFORME DE AUDITORIA

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA
CIUDAD RODRIGO C. A.**

AÑO 2006



**ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO**

SC - RNAE No. 626



Mary Anchundia Reyes
AUDITOR EXTERNO
Reg. Auditor Externo
SC-RNAE 626

Manta
Calle 110 y Avenida 112 Esquina
Teléfax: 05-2-921248 Cell: 094-187166
Email: marauditores@yahoo.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

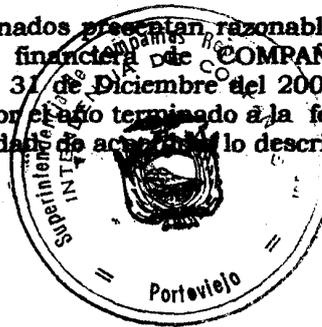
A los Accionistas de:

COMPANÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A.

He auditado el Balance General de la COMPANÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A., al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoria realizada.

La Auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoria realizada provee una base razonable para nuestra opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPANÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C. A. al 31 de Diciembre del 2006, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.



Mary Anchundia Reyes
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
SC - RNAE No. 626

Manta, 02 de Mayo del 2007

COMPANÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dolares Americanos

		NOTAS	
		DIC-31	DIC-31
		2005	2006
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Caja - Bancos	3	133,759.86	411,679.95
Inversiones Financieras Temporales		12,712.00	-
Cuentas y Doc. por cobrar con C. no Relacionados	4	651,610.46	717,803.80
(-) Provisión Cuentas Incobrables	6	-28,236.77	-28,236.77
Cuentas por Cobrar a C. Relacionados	4	137,964.30	154,961.42
Crédito tributario a Favor de la Empresa (Iva)	7	31,260.22	3,390.96
Otras Cuentas por Cobrar	5	1,166,886.83	1,022,026.18
Crédito tributario años anteriores (Renta)	8	27,108.02	27,108.02
Crédito Tributario Renta del año	9	108,512.29	69,776.22
Inventarios	10	972,509.00	820,468.00
Seguros Pagados por Anticipado	11	52,060.81	72,074.33
Otros Activos Corrientes		113,258.83	-
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		3,379,405.85	3,271,052.11
ACTIVO FIJO			
FIJO NO DEPRECIABLE			
Terrenos	12	875,852.81	875,852.81
Construcciones en Curso			7,706.29
TOTAL FIJO NO DEPRECIABLE		875,852.81	883,559.10
FIJO DEPRECIABLE			
Edificios e Instalaciones		283,108.56	283,108.56
Equipos y Maquinarias		2,151,298.11	2,227,898.11
Vehículos		1,820,502.10	2,477,303.45
Equipos de Oficina		10,311.30	13,028.71
Muebles y Enseres		74,945.07	76,105.78
Equipos de Radio		30,319.66	31,123.23
Equipos de Computación		38,483.67	41,840.85
Equipos y Herramientas		149,944.11	175,793.59
Equipos Eléctricos		1,200.00	1,935.58
TOTAL COSTO		4,560,112.58	5,328,137.86
(-) Depreciación Acumulada		-1,941,945.99	-2,516,076.87
TOTAL ACTIVO FIJO		3,494,019.40	3,695,620.09
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS			
Otros Activos Diferidos	13	-	183,418.88
ACTIVOS A LARGO PLAZO			
Inversiones a Largo Plazo	14	-	12,712.00
TOTAL DE ACTIVOS		6,873,425.25	7,162,803.08

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dolares Americanos

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-31</u> <u>2005</u>	<u>DIC-31</u> <u>2006</u>
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar a Proveedores	15	1,378,765.71	239,905.21
Provisión 15% Obreros y Empleados	20	70,909.71	35,690.07
Provisión Impuesto a la renta	19	114,690.12	76,852.27
Iess por Pagar		38.25	-
Obligaciones con la Administración Tributaria	18	-	23,336.24
Instituciones Financieras	16	481,346.10	240,565.17
Instituciones Financieras del Exterior	17	-	128,973.69
Impuestos por Pagar		52,276.71	-
Provisiones por Pagar	21	62,788.18	61,284.37
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,160,814.78	806,607.02
PASIVO LARGO PLAZO			
Préstamos de Accionistas	24	8,219.84	8,219.84
Documentos por Pagar		674,452.99	-
Instituciones Financieras	22	309,833.55	635,553.30
Instituciones Financieras del Exterior	23	-	647,854.07
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		992,506.38	1,291,627.21
PASIVO DIFERIDO			
Anticipo por Obras	25	938,091.43	2,157,164.72
TOTAL PASIVO DIFERIDO		938,091.43	2,157,164.72
TOTAL PASIVO		4,091,412.59	4,255,398.95
PATRIMONIO			
Capital Social		40,000.00	40,000.00
Aporte a Futuras Capitalizaciones		800,000.00	800,000.00
Reserva Legal		54,145.03	82,858.18
Reserva Estatutaria		36,901.48	74,607.21
Reservas Facultativa		24,018.52	-
Otras Reservas		13,687.21	-
Reservas por Revaluos de Activos		350,000.00	350,000.00
Reserva de Capital		837,882.82	837,882.82
Utilidades No Distribuidas		338,246.05	596,664.45
Utilidad del Ejercicio		287,131.55	125,391.47
TOTAL DEL PATRIMONIO		2,782,012.66	2,907,404.13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6,873,425.25	7,162,803.08

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dolares Americanos

	DIC-31 2005	DIC-31 2006
INGRESOS		
INGRESOS NETOS	12,333,136.59	7,767,336.22
COSTO DE VENTAS	-11,343,813.20	-6,685,535.53
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	989,323.39	1,081,800.69
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Administración	329,221.98	406,424.39
Ventas	15,603.44	11,889.18
Financieros Locales	136,660.84	101,439.36
Gastos Financieros del Exterior		46,679.21
Gastos no Deducibles	9,534.25	227,637.47
GASTOS OPERACIONALES	491,020.51	794,069.61
UTILIDAD OPERACIONAL	498,302.88	287,731.08
EGRESOS NO OPERACIONALES		
(-) Pérdidas en Ventas de Activos	-43,976.69	-49,797.27
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	-43,976.69	-49,797.27
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Utilidad en Venta de Activos Fijos	18,405.19	-
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	18,405.19	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	472,731.38	237,933.81
15% Provisión de empleados	70,909.71	35,690.07
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	401,821.67	202,243.74
(+) Gastos no Deducibles	56,938.82	227,637.47
(-) Otras rentas exentas	-	-144,084.85
(+) Participación trabajadores otras rentas Exentas	-	21,612.73
UTILIDAD GRAVABLE	458,760.49	307,409.09
25% Impuesto a la Renta (Provisión)	114,690.12	76,852.27
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	287,131.55	125,391.47

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
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>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de Enero del 2006	40,000.00	800,000.00	128,752.24	837,882.82	350,000.00	338,246.05	287,131.55	2,782,012.66
Cambios Efectuados								
Transferencias y Ajustes	-	-	28,713.15	-	-	258,418.40	-287,131.55	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	125,391.47	125,391.47
Saldos al 31 de Diciembre del 2006	40,000.00	800,000.00	157,465.39	837,882.82	350,000.00	596,664.45	125,391.47	2,907,404.13

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPANÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
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:	
Depreciaciones, Amortizaciones	125,391.47
	574,130.88

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Aumentode Cuentas por Cobrar no Relacionados	-66,193.34
Aumento en Cuentas por Cobrar a Clientes Relacionados	-16,997.12
Disminución CréditoTributario IVA	27,869.26
Disminucion en Otras Cuentas por Cobrar	144,860.65
Disminucion Crédito Renta del Año	38,736.07
Disminución en Inventarios	152,041.00
Aumento en Seguros pagados por anticipados	-20,013.52
Disminución en Otros Activos Corrientes	113,258.83
Disminución con la Administración Tributaria	-28,940.47
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar a Proveedores	-1,138,860.50
Disminución 15% a Trabajadores	-35,219.64
Disminución en Impuesto Renta del Ejercicio	-37,837.85
Disminución Obligaciones, IESS e Impuestos	-38.25
Disminución en Provisiones por pagar	-1,503.81
Aumento del Pasivo de Largo Plazo	299,120.83
Aumento del Pasivo Diferido	1,219,073.29
Efectivo Neto Provenientes en actividades de Operación	<u>1,348,877.78</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Aumento de Activos Fijos	-775,731.57
Aumento de Activos diferidos	-183,418.88
Efectivo Neto utilizado en actividades de Inversión	<u>-959,150.45</u>

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Obligaciones Bancarias	-240,780.93
Aumento de Instituciones Financieras del Exterior	128,973.69
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento	<u>-111,807.24</u>

AUMENTO DEL EFECTIVO	277,920.09
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	133,759.86
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>411,679.95</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD RODRIGO C.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE 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.

NOTA 3.- CAJA - BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2006 los saldos contables de las diferentes cuentas son los siguientes:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u>	<u>TOTAL</u>
Caja	183.357,61	183.357,61
Bancos		228.322,34
Internacional	27.612,40	
City Bank	145,37	
Banco del Pichincha	127.679,94	
Banco del Pacifico	47.699,53	
Produbanco	-33.899,40	
Mutualista Pichincha	18.828,29	
Guayaquil	<u>40.256,21</u>	
TOTAL		<u>411.679,95</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOC. POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006, las Cuentas por Cobrar corresponden a ventas y servicios realizados a crédito y valores a cobrar a empresas relacionadas, por servicios de transporte y venta de material pétreo; el monto total es de \$ 872.765,22

NOTA 4.1 CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS

	DIC. 31/2006 <u>(DOLARES)</u>
Cuentas por cobrar a clientes no relacionados	717.803,80
TOTAL	<u>717.803,80</u>

NOTA 4.2.- CUENTAS Y DOC. POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS

	DIC. 31/2006 <u>(DOLARES)</u>
Cuentas por cobrar a clientes relacionados	154.961,42
TOTAL	<u>154.961,42</u>

NOTA 5- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006 se registra los valores de Préstamos a Empleados por \$ 45.026,53; los \$ 143.000,00 corresponden a Seguros por Cobrar, \$ 735.965,28 son Anticipos entregados a Contratistas y Proveedores, los \$ 98.034,37 corresponden a fletes y servicios anticipados.

	DIC. 31/2006 <u>(DOLARES)</u>
Préstamos a Empleados	45.026,53
Seguros por Cobrar	143.000,00
Anticipos Varios	735.965,28
Otras cuentas por Cobrar	98.034,37
TOTAL	<u>1.022.026,18</u>

NOTA 6.- PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de Diciembre del 2006, la provisión para cuentas incobrables registra el siguiente valor:

	DIC. 31/2006 <u>(DOLARES)</u>
Provisión de Cuentas Incobrables	-28,236.77
TOTAL	<u>-28,236.77</u>

NOTA 7.- CREDITO TRIBUTARIO (Iva)

Las cuentas registran los saldos contables al 31 de Diciembre del 2006 esta cuenta registra los saldos acumulados no compensados en las declaraciones del impuesto:

	DIC. 31/2006 (DOLARES)
Crédito Tributario (Iva)	3.390,96
TOTAL	<u>3.390,96</u>

NOTA 8.- CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES (Renta)

Al 31 de Diciembre del 2006 la cuenta registra los valores de retenciones en la fuente, no compensados en las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes a periodos anteriores.

	DIC.31 / 2006 (DÓLARES)
Crédito tributario años anteriores (Renta)	<u>27,108.02</u>
TOTAL	<u>27.108,02</u>

NOTA 9.- CREDITO TRIBUTARIO RENTA DEL AÑO

Al 31 de Diciembre del 2006 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.

	DIC.31 / 2006 <u>(DÓLARES)</u>
Retenciones en la Fuente	<u>69.776,22</u>
TOTAL	<u>69.776,22</u>

NOTA 10- INVENTARIOS

Los datos registrados corresponden a las obras en ejecución al cierre del presente ejercicio, no planilladas a la fecha y el valor total de las mismas es el siguiente:

	DIC. 31/2006 <u>(DOLARES)</u>
Obras en ejecución	<u>820.468,00</u>
TOTAL	<u>820.468,00</u>

NOTA 11.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006, la Cuenta Seguros Pagados por Anticipados, registra los valores abonados sobre pólizas diversas y el valor acumulado es el siguiente:

	DIC. 31/2006 <u>(DOLARES)</u>
Seguros pagados por anticipado	<u>72.074,33</u>
TOTAL	<u>72.074,33</u>

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS TANGIBLES

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 2006, registrando el valor de adquisición, y, sus depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes.

	Saldo al 31/12/2005	Incrementos	Ajustes y Deducciones	Saldo al 31/12/2006
Terrenos	875.852,81	-		875.852,81
Obras en Construcción	-	7.706,29		7.706,29
Edificios	283.108,56	-		283.108,56
Maquinarias y Equipos	2.151.298,11	76.600,00		2.227.898,11
Equipos de Computación	38.483,67	3.357,18		41.840,85
Vehículos	1.820.502,10	656.801,35		2.477.303,45
Muebles y Enseres	74.945,07	1.160,71		76.105,78
Equipos de Radio	30.319,66	803,57		31.123,23
Equipos y Herramientas	149.944,11	25.849,48		175.793,59
Equipos Eléctricos	1.200,00	735,58		1.935,58
Equipos de Oficina	10.311,30	2.717,41		13.028,71
TOTAL COSTOS	5.435.965,39	775.731,57		6.211.696,96
(-) Depreciación Acumulada	-1.941.945,99	-574.130,88		-2.516.076,87
TOTAL	3.494.019,40	201.600,69		3.695.620,09

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Esta cuenta registra los intereses por préstamos externos originados en la compra de maquinaria; al 31 de diciembre del 2006 consta en libros el siguiente valor:

	DIC. 31/2006
	(DOLARES)
Intereses a Pagar al exterior	183.418,88
TOTAL	<u>183.418.88</u>

NOTA 14.- INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de Diciembre del 2006, existen inversiones temporales por valor es el siguiente:

	DIC. 31/2006
	(DOLARES)
Inversiones temporales a corto plazo	12,712.00
TOTAL	<u>12,712.00</u>

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2006, que se cancelarán en el siguiente ejercicio económico; la empresa tiene crédito corriente con la mayoría de los proveedores que le conceden plazo para el pago de las adquisiciones desde treinta a sesenta días.

DIC. 31/2006

(DOLARES)

Proveedores locales	219.490,85
Otras cuentas por pagar	17.233,22
Cuentas por pagar a Transportistas	2.932,61
less por pagar	81,22
Seguros Genesis	167,31
TOTAL	<u>239.905,21</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2006 la empresa registra en libros los siguientes valores por operaciones de créditos realizadas con instituciones financieras locales, según el siguiente detalle:

DIC. 31/2006

(DOLARES)

Banco del Pichincha	208.893,18
Intereses por pagar	31.671,99
TOTAL	<u>240.565,17</u>

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR

Al 31 de Diciembre del 2006 se registra en libros el valor pendiente de pago por la compra de maquinaria de acuerdo a lo siguiente:

	DIC. 31/2006 <u>(DOLARES)</u>
Préstamo externo	128.973,69
TOTAL	<u>128.973,69</u>

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

La cuenta registra los pagos pendientes con el SRI por los impuestos correspondientes al mes de diciembre, declarados en el siguiente ejercicio, según el siguiente detalle:

DIC. 31/2006
(DOLARES)

Retenciones Iva 30%	955,69
Retenciones Iva 70%	1.783,79
Retenciones 100% item 805	921,30
Iva por pagar	6.609,53
Retenciones 1% 307	4.884,99
Impuesto Renta	1.545,10
Retenciones en la Fuente	0,02
Retenciones (Pagos en exceso)	-4,21
Retenciones 5%	508,01
Retenciones 1% 309	139,69
Retenciones 1% 310	299,17
Retenciones 1% 311	221,73
Retenciones 1% 312	1.813,73
Retenciones 1% 313	2.446,83
Retenciones 8% 316	64,21
Retenciones 1% 318	2,45
Retenciones 1% 322	35,18
Retenciones 1% 329	575,35
Retenciones 1% 331	4,33
Retenciones 100% 801	529,35
TOTAL	23.336,24

NOTA 19.- OBLIGACIONES IR POR PAGAR DEL EJERCICIO

El impuesto a la renta correspondiente al ejercicio del año dos mil seis es el siguiente:

	DIC. 31/2006 (DOLARES)
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	76.852,27
TOTAL	<u>76.852,27</u>

NOTA 20.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES POR PAGAR

Corresponden a los valores a pagar a los trabajadores por concepto de participación de las utilidades de la empresa.

	DIC. 31/2006 (DÓLARES)
Participación 15% a trabajadores	35.690,07
TOTAL	<u>35.690,07</u>

NOTA 21.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Corresponden a los valores pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2006, que la empresa mantiene por concepto de beneficios sociales por pagar el siguiente detalle:

	DIC. 31/2006 <u>(DÓLARES)</u>
Bono Escolar	8.338,05
Vacaciones	19.183,70
Décimo Tercer Sueldo (Anticipo)	-4.950,62
Fondos de Reserva	11.584,50
Provisión 25%	<u>27.128,74</u>
TOTAL	<u>61.284,37</u>

NOTA 22.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2006 la empresa registra en libros deudas por pagar a varias instituciones financieras según el siguiente detalle:

	DIC. 31/2006 <u>(DOLARES)</u>
Banco del Pichincha	261.054,97
Intereses por Pagar	144.331,77
Banco de Guayaquil	152.552,24
Banco Internacional	77.614,32
TOTAL	<u>635.553,30</u>

NOTA 23.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR

Al 31 de Diciembre del 2006 la empresa registra en libros deudas por pagar a varias instituciones financieras del exterior según el siguiente detalle:

	DIC. 31/2006 (DOLARES)
Préstamos Externos	647.854,07
TOTAL	<u>647.854,07</u>

NOTA 24.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2006 se registran los siguientes valores como préstamos de Accionistas

	DIC. 31/2006 (DÓLARES)
Vélez Barberán Jorge	2.054,96
Vélez Barberán Jorge	2.054,96
Vélez Barberán Rodrigo	2.054,96
Navia Rodriguez Libertad	2.054,96
TOTAL	<u>8.219,84</u>

NOTA 25.- PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2006 la empresa mantiene deudas por anticipos recibidos de parte de instituciones públicas a cuenta de diversas obras que se encuentran en ejecución.

DIC. 31/2006
(DÓLARES)

Anticipos recibidos	2.157.164,72
TOTAL	<u>2.157.164,72</u>

NOTA 26.- PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006 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.

La participación de cada accionista se detalla en el siguiente cuadro:

NOMBRE	ACCIONES	%	VALOR
Isaac Vélez C	39,996	99.99	\$ 39,996.00
María Navia	1	0.0025	\$ 1.00
Jorge Vélez B	1	0.0025	\$ 1.00
Rodrigo Vélez B	1	0.0025	\$ 1.00
Robert Vélez B	1	0.0025	\$ 1.00
TOTALES	40,000	100.00	\$ 40,000.00

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

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