

**CONSTRUCTORA  
VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA**  
Informe de Auditoria  
al 31 de diciembre del 2004

## INDICE

Opinión de los Auditores Independientes .....	1 - 2
Balance general .....	3 - 4
Estado de resultados .....	5
Estado de evolución en el patrimonio .....	6
Estado de flujos de efectivo .....	7 - 8
Notas a los estados financieros .....	9 - 19

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios y Junta de Directores de:  
**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA**, al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Los balances al 31 de diciembre del 2003, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra firma, en cuyo informe fechado junio 10 del 2004, expresamos una opinión con salvedad sobre dichos estados financieros.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2004, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Febrero 28 del 2005

*Rosario Cancero Asoc.*

Reg. Nacional de Firmas Auditoras No. 74  
Reg. Nacional de Contadores No. 63

*Germán Carrera*

C.P.A. Germán Carrera  
SOCIO  
Registro No. 10.955

SUPERINTENDENCIA DE CIAB.  
DIVISION INFORMATICA  
28 ABR. 2005  
Mercy Cruz



**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en US Dólares Americanos)**

ACTIVO	NOTAS	2004	2003
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo	3	55.672,18	4.454,79
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	466.504,08	403.924,76
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	5	162.033,40	692.266,22
Total Activo Corriente		684.209,66	1.100.645,77
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	2.422.712,34	2.912.276,21
Total Activo no Corriente		2.422.712,34	2.912.276,21
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.106.922,00</b>	<b>4.012.921,98</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Sobregiros Bancarios	7	40,601.53	33,049.24
Proveedores	8	262,123.95	319,873.10
Obligaciones Fiscales	9	27,232.26	138,503.89
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	10	122,704.78	238,729.71
Total Pasivo Corriente		452,662.52	730,155.94
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Bancarias	11	636,223.57	457,701.99
Proveedores	12	95,894.30	392,261.35
Obligaciones Fiscales	13	-0-	496,648.73
Total Pasivo no Corriente		732,117.87	1,346,612.07
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital Social		194,200.00	194,200.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		1,682,955.70	1,682,955.70
Reserva Legal	15	11,539.52	9,152.59
Reserva de Capital		1,940.45	1,940.45
Resultados Retenidos		13,297.59	39,266.03
Utilidad Neta del Ejercicio		18,208.35	8,639.20
Total Patrimonio de los Socios		1,922,141.61	1,936,153.97
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,106,922.00</b>	<b>4,012,921.98</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en US Dólares Americanos)**

	NOTAS	2004	2003
VENTAS		2,348,119.66	4,350,601.89
COSTO DE VENTAS		(1,653,491.38)	(3,370,148.04)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>694,628.28</b>	<b>980,453.85</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Gastos de Administración		596,950.67	835,466.64
Total Gastos de Operación		596,950.67	835,466.64
(Pérdida) Utilidad en Operación		97,677.61	144,987.21
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</b>			
Gastos Financieros		(82,386.37)	(55,862.10)
Otros Ingresos		59,587.03	20,735.96
Gastos no Deducibles		(27,139.62)	(57,895.41)
Total Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales		(49,938.96)	(93,021.55)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES, IMPUESTOS Y RESERVAS</b>		<b>47,738.65</b>	<b>51,965.66</b>
15% Participación Trabajadores	16	11,231.74	16,479.16
25% Impuesto a la Renta	16	15,911.63	23,345.48
5% Reserva Legal		2,386.93	3,501.82
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>18,208.35</b>	<b>8,639.20</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
 (Expresado en US Dólares Americanos)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS RETENIDOS	TOTAL
Saldos al 01 de Enero del 2003	194.200,00	2.537,02	1.940,45	1.682.955,70	62.274,92	1.943.908,09
Registro Reserva Legal Utilidad del Ejercicio 2002 e Impuesto a la Renta		3.113,75			(32.278,19)	(29.164,44)
Registro Clientes año 2002					232.217,63	232.217,63
Reclasificación Ventas 2002					(240.623,89)	(240.623,89)
Cruce Impuestos 2002					305,15	305,15
Ajuste Otras Cuentas por Cobrar					21.487,95	21.487,95
Ajuste Otras Cuentas por Pagar					(4.117,54)	(4.117,54)
Registro Reserva Legal Ejercicio 2003		3.501,82				3.501,82
Utilidad Neta del Ejercicio					8.639,20	8.639,20
<b>Saldos al 01 de Enero del 2004</b>	<b>194.200,00</b>	<b>9.152,59</b>	<b>1.940,45</b>	<b>1.682.955,70</b>	<b>47.905,23</b>	<b>1.936.153,97</b>
Registro Alcance 15% Participación Trabajadores año 2003					(14.204,26)	(14.204,26)
Registro Alcance 25% Impuesto a la Renta año 2003					(20.122,62)	(20.122,62)
Ajuste Depreciación Activos Fijos					(280,76)	(280,76)
Registro 5% Reserva Legal		2.386,93				2.386,93
Utilidad Neta del Ejercicio					18.208,35	18.208,35
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2004</b>	<b>194.200,00</b>	<b>11.539,52</b>	<b>1.940,45</b>	<b>1.682.955,70</b>	<b>31.505,94</b>	<b>1.922.141,61</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en US Dólares Americanos)**

	2004	2003
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Valores Recibidos de Clientes	2,285,540.34	4,984,394.94
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(1,721,072.20)	(4,076,749.71)
Gastos Financieros	(82,386.37)	(55,862.10)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	<u>5,496.47</u>	<u>(37,159.45)</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	487,578.24	(814,623.68)
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION:</b>		
Compra de Activos Fijos	(15,678.94)	(125,888.16)
Venta de Activos Fijos	<u>186,260.00</u>	<u>-0-</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Inversión	170,581.06	(125,888.16)
<b>EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento (Disminución) Obligaciones Bancarias	7,552.29	(362,596.58)
(Disminución) Pasivos Largo Plazo	<u>(614,494.20)</u>	<u>(347,998.55)</u>
Efectivo de Actividades de Financiamiento	<u>(606,941.91)</u>	<u>(710,595.13)</u>
Aumento (Disminución) del Efectivo	51,217.39	(21,859.61)
Efectivo al Inicio del Año	<u>4,454.79</u>	<u>26,314.40</u>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<u><b>55,672.18</b></u>	<u><b>4,454.79</b></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en US Dólares Americanos)**

	2004	2003
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	18,208.35	8,639.20
<b><u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo</u></b>		
<b><u>Proveniente de Operaciones</u></b>		
Depreciación	365,609.43	456,870.46
Activos Fijos	(4,22)	29,034.05
Resultados	(26,946.72)	(240,623.89)
5% Reserva Legal	2,386.93	3,501.82
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas por	(62,579.32)	633,793.05
Disminución de Pagos Anticipados y Otras		
Cuentas por Cobrar	510,110.20	188,447.20
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
(Disminución) Aumento en Proveedores	(57,749.15)	82,693.33
(Disminución) Obligaciones Fiscales	(131,228.07)	(219,825.45)
(Disminución) Gastos Acumulados y Otras		
Cuentas por Pagar	<u>(130,229.19)</u>	<u>(127,906.09)</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE</b>		
<b>(UTILIZADO) DE OPERACIONES</b>	<b><u>487,578.24</u></b>	<b><u>(814,623.68)</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO**

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA**, es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador en septiembre de 1996. Su principal actividad es la construcción de todo tipo de obras civiles, como por ejemplo construcción de carreteras de primero y segundo orden, así como construcción de caminos vecinales, de puentes, vías: y en fin celebrar toda clase de actos conexos con esta área que no estén prohibidos por la ley y que tengan relación con su objeto.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA**

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,  
Continuación.../**

d) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, seguros, anticipos a proveedores y a terceros, deudores varios y otras cuentas por cobrar, las cuales se presentan a su costo de adquisición.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	5 años	20%
Equipo Caminero Móvil	5 años	20%
Trituradoras	10 años	10%
Otro Equipo & Maquinaria	5 y 10 años	20 y 10%
Muebles & Enseres Oficina	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Hardware & Software	3 años	33.33%
Equipos de Comunicación	10 años	10%
Edificios	20 años	5%

**NOTA 3. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Caja	3,600.00	4,041.08
Bancos	52,072.18	413.71
Total	<u>55,672.18</u>	<u>4,454.79</u>

## CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2004	2003
Petroproducción	1,553.61	279,148.14
Ecuapet	1,449.74	1,449.74
Tuboscope Vetco International Inc.	63,766.27	3,046.40
Sociedad Internacional Petro	11,204.49	44,656.42
Perenco Ecuador Limited	6,931.16	17,613.90
Coll Construcciones	523.67	470.32
Cía. De Volquetas Transorellana	-0-	166.49
Corpetrolsa	93.64	93.64
Cyfoil Cía. Ltda.	-0-	281.54
Ecuador T.L.C. S.A.	-0-	68,401.61
Municipio de Lago Agrio	-0-	2,416.50
Pacific Oil	-0-	676.35
South American Pipe	-0-	391.15
Express Logistcss	40.75	-0-
Santos CMI	359,597.03	-0-
Cárdenas Miguel José	946.80	-0-
Chávez Romel	2,206.37	-0-
Compañía Urazul S.A.	5,353.56	-0-
Ecuatoriana de Construcciones	1,075.20	-0-
Birsectel	18,558.72	-0-
Petrobell Inc	1,334.22	-0-
Municipio de Aguarico	741.89	-0-
Gobierno Municipal Fco. Orellana	6,014.40	-0-
	<u>481,391.52</u>	<u>418,812.20</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables (i)	<u>14,887.44</u>	<u>14,887.44</u>
Total	<u>466,504.08</u>	<u>403,924.76</u>

**ONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA**

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, Continuación.../**

- (i) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2004	2003
Saldo Inicial	14,887.44	14,887.44
Saldo Final	<u>14,887.44</u>	<u>14,887.44</u>

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, la Compañía no realizó la Provisión Cuentas Incobrables.

**NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2004	2003
Fondos a Rendir	565.00	9,378.48
Anticipo Empleados	400.84	1,704.48
Préstamos Empleados	9,186.56	1,320.33
Valores en Garantía	9,969.92	78,745.14
Anticipo a Proveedores	64,209.61	20,686.18
Seguros	9,665.74	10,558.62
Retención en la Fuente (i)	68,035.73	84,498.74
Retención IVA	-0-	170,183.35
IVA en Compras	-0-	218,835.97
Crédito Tributario año 2002	-0-	67,507.04
Otras Cuentas por Cobrar	-0-	28,847.89
Total	<u>162,033.40</u>	<u>692,266.22</u>

- (i) Ver nota 16

## CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

### NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2004	2003
<b><u>ACTIVO NO DEPRECIABLE:</u></b>		
Terrenos	1,663,615.41	1,662,697.41
Total	1,663,615.41	1,662,697.41
<b><u>ACTIVO DEPRECIABLE</u></b>		
Vehículos	626,767.00	409,665.76
Equipo Pesado	989,944.10	1,317,041.49
Equipo Menor	122,300.00	286,752.99
Muebles y Enseres de Oficina	12,351.10	7,285.42
Equipo de Oficina	5,642.97	11,326.43
Equipos de Computación	17,940.38	16,822.32
Equipos de Comunicación	14,166.53	15,409.19
Campamento Coca	11,720.84	12,420.84
Total	1,800,832.92	2,076,724.44
<b><u>DEPRECIACION ACUMULADA</u></b>		
Vehículos	383,510.41	195,207.89
Equipo Pesado	585,006.92	510,593.74
Equipo Menor	41,484.90	90,368.97
Muebles y Enseres de Oficina	3,995.68	3,318.85
Equipo de Oficina	3,355.00	4,607.96
Equipos de Computación	9,888.31	9,945.64
Equipos de Comunicación	7,879.04	7,067.06
Campamento Coca	6,615.73	6,035.53
Total	1,041,735.99	827,145.64
Total Propiedad, Planta y Equipo	2,422,712.34	2,912,276.21

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA**

**NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, Continuación .../**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	3739421.85	3,984.817.20
Adiciones	15678.94	125888.16
Retiros	(19,476.60)	(342,249.46)
Ventas	(270,984.37)	-0-
Ajustes	<u>(191.49)</u>	<u>(29,034.05)</u>
Saldo Final	<u>3.464.448,33</u>	<u>3,739,421.85</u>
<b><u>DEPRECIACION:</u></b>		
Saldo Inicial	827,145.64	712,524.64
Gasto Depreciación	365,609.43	456,870.46
Retiros	(194,476.60)	(342,249.46)
Ventas	(131,627.53)	-0-
Ajustes	<u>85.05</u>	<u>-0-</u>
Saldo Final	<u>1,041,735.99</u>	<u>827,145.64</u>

**NOTA 7. SOBREGIROS BANCARIOS**

El resumen de Sobregiros Bancarios, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Banco del Pichincha	40,601.53	32,297.01
Banco Internacional	-0-	752.23
Total	<u>40,601.53</u>	<u>33,049.24</u>

## CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

### NOTA 8. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2004	2003
Constructora Fernández Santamaría	-0-	2,183.63
Delgado María Fabiola	-0-	2,647.08
Estación de Servicios Shushufindi	-0-	3,945.87
Herrera Moya José Estalin	-0-	2,558.84
IIASA	-0-	49,030.16
Jiménez Toapanta Marvin Arturo	-0-	2,047.28
MACASA	1,904.81	17,823.18
Mainco Coca	-0-	3,458.64
Mainco SSFD	-0-	2,562.16
Padilla Clavijo Oscar	17,751.94	10,548.28
Peralta Berzoza Zoila Violeta	-0-	2,694.00
Proauto	30,187.59	30,027.26
R.C.H.	105.82	2,123.30
Robalino Luis Miguel	-0-	2,887.26
Sul América	1,926.28	2,281.89
Turboauto	2,071.48	2,071.48
Vargas Yáñez Eliecer Filiberto	-0-	2,523.40
Vulcanizadora El Gordo	-0-	2,257.19
Padilla Oscar	-0-	6,766.93
Garcés Byron	372.54	7,920.00
Núñez Néelson	-0-	2,975.91
Safari Restaurante	17,436.05	2,976.70
Compañía Transp. La Joya	-0-	18,755.18
Fronteramaz	-0-	28,006.05
Pacific Oil	-0-	2,025.00
Restaurante Dayuma	534.8	3,474.00
Industrial Marco	2,690.18	2,920.00
Mora Diana	-0-	8,950.00
Fiallos Infante Jorge Estuardo	-0-	2,759.13
Freire Zavala José Miguel	-0-	3,743.21
Carpintería San Martín	1,611.00	-0-
Casanova García Cesar Humberto	3,042.48	-0-
Cemise	6,221.58	-0-
Confianza Compañía de Seguros	6,990.63	-0-
Ferretería Mayorga	7,076.51	-0-
Inmobiliaria Borlas Cia Ltda.	4,608.13	-0-
Moya Baca Cia Ltda.	5,213.86	-0-
Ñacato Carlos	10,225.16	-0-
Quirescon	6,202.54	-0-
Sánchez García Catherine Alexa	10,939.55	-0-
Tribunal Constitucional	41,215.85	-0-
Otros Proveedores	83,795.17	84,930.09
Total	262,123.95	319,873.10

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA**

**NOTA 9. OBLIGACIONES FISCALES**

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2004	2003
Retenciones en la Fuente de IVA	-0-	89,740.01
Retenciones en la Fuente	-0-	25,418.40
SRI por Pagar	11,320.63	-0-
Impuesto a la Renta (i)	15,911.63	23,345.48
Total	27,232.26	138,503.89

(i) Ver Nota 16

**NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2004	2003
Obligaciones Laborales	54,343.2	100,587.12
Aportes y Préstamos IESS	6,503.63	15,781.84
Fondo de Reserva	14,315.78	26,367.14
Beneficios Sociales	7,976.75	70,143.21
Particip. Utilidades 2003 y 2002	26,855.96	9,341.24
Retenciones Judiciales	-0-	30.00
Partic. Utilidades 2004 y 2003 (i)	11,231.74	16,479.16
Villacreces O. Roberto	1,004.00	-0-
Otras Cuentas por Pagar	473.72	-0-
Total	122,704.78	238,729.71

(i) Ver Nota 16

## CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

### NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2004	2003
<b>Banco del Pichincha</b>		
Op-79735-0	-0-	191,346.21
Op-82631-7	-0-	100,000.00
Op-82449-9	-0-	70,000.00
Op-Factoring	-0-	96,355.78
Op-4585	66,223.57	-0-
Op-35070	250,000.00	-0-
Op-32509	200,000.00	-0-
Op-4251100	50,000.00	-0-
Op-64853	70,000.00	-0-
Total	<u>636,223.57</u>	<u>457,701.99</u>

### NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2004	2003
Caterpillar Financiar	88,679.26	169,126.76
Padilla Lozada Mario Wilfrido	-0-	27,327.29
Cooperativa de Volquetes Río Aguarico	-0-	19,986.41
Vásconez Torres Alfredo Adolfo	-0-	16,119.81
Villacreces Andrade Gustavo Adolfo	-0-	14,338.01
Campoverde Campoverde Freddy Leonardo	-0-	13,609.58
Cemise	-0-	13,229.58
Cooperativa de Transportes La Joya	-0-	11,676.56
Padilla Núñez Oscar	-0-	10,000.00
Vásconez Alfredo	-0-	10,000.00
Villacreces Oviedo Gustavo	-0-	8,946.23
Track Engine Partes Cía. Ltda.	-0-	8,754.05
Transportes Toapanta	-0-	8,612.70
Industrial Marco	-0-	8,312.66
Sul América	7,215.04	11,029.97
Otros Proveedores	-0-	41,191.74
Total	<u>95,894.30</u>	<u>392,261.35</u>

## CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

### NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Obligación con la Administración Tributaria	<u>-0-</u>	<u>496,648.73</u>
Total	<u><u>-0-</u></u>	<u><u>496,648.73</u></u>

### NOTA 14. PATRIMONIO

El capital social autorizado está constituido por 194.200 participaciones cuyo valor nominal es de 1.00 dólar como valor nominal unitario.

### NOTA 15. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

## CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

### NOTA 16. PROVISIONES FINALES

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y el 25% Impuesto a la Renta como sigue:

	Diciembre 31,		Rectificación
	2004	2003	2003
<u>Conciliación para el Cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados</u>			
Utilidad del Ejercicio	47.738,65	51.965,66	51.965,66
(+) Gastos no Deducibles	<u>27.139,62</u>	<u>57.895,41</u>	<u>152.590,47</u>
Base Imponible Participación Trabajadores	74.878,27	109.861,07	204.556,13
15% Participación Trabajadores	11.231,74	16.479,16	30.683,42
<u>Conciliación para el Cálculo del Impuesto a la Renta</u>			
Utilidad del Ejercicio	47.738,65	51.965,66	51.965,66
(-)15% Participación Trabajadores (Nota 10)	11.231,74	16.479,16	30.683,42
(+) Gastos no deducibles	<u>27.139,62</u>	<u>57.895,41</u>	<u>152.590,47</u>
Base Imponible Impuesto a la Renta	63.646,53	93.381,91	173.872,71
25% Impuesto a la Renta (Nota 9)	15.911,63	23.345,48	43.468,10
(-) Retenciones en la Fuente	<u>68.035,73</u>	<u>84.498,74</u>	<u>84.498,74</u>
Saldo a Favor	<u>52.124,10</u>	<u>61.153,26</u>	<u>41.030,64</u>

### Rectificación del Impuesto a la Renta del año 2003

Con fecha 1 de junio del 2004, formulario 502 No. 006177, la Compañía efectuó la rectificación de la declaración del Impuesto a la Renta del año 2003, corrigiendo el valor de US\$ 94,695.06 tomados como gastos deducibles a no deducibles lo cual modificó el impuesto causado. La Administración Tributaria mediante resolución No. 1720040403253, resuelve aceptar la rectificación el 25 de octubre del 2004.

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA**

**NOTA 17. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (28 de febrero del 2005), excepto por lo mencionado en los párrafos siguientes no se han producido eventos que afecten en la opinión de los auditores.