

T. 19 993.0.
19/JUNIO/2009

S3085

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CÍA. LTDA.

Informe de Auditoría
Al 31 de diciembre del 2008

INDICE

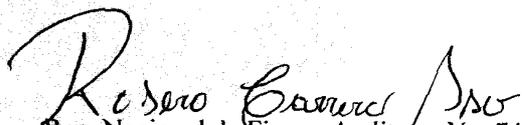
Opinión de los Auditores Independientes	1
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5 - 6
Notas a los Estados Financieros	7 - 21

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 2008, 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 2008, 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 2007, que se presentan adjuntos son con fines comparativos.
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 2008, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 30 del 2009


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


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

✓

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	2008	2007
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	3	8.062,73	197.050,44
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	655.648,15	349.598,76
Obras en Curso	5	3.198.787,98	1.463.582,11
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	<u>1.913.294,14</u>	<u>811.379,92</u>
Total Activo Corriente		5.775.793,00	2.821.611,23
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	7	2.842.932,06	2.241.582,51
Activos Diferidos	8	<u>28.649,29</u>	<u>41.734,94</u>
Total Activo no Corriente		2.871.581,35	2.283.317,45
TOTAL ACTIVO		<u>8.647.374,35</u>	<u>5.104.928,68</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	9	876.095,34	764.521,69
Obligaciones Fiscales	10	77.214,51	37.197,92
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	11	<u>2.176.683,86</u>	<u>183.743,65</u>
Total Pasivo Corriente		3.129.993,71	985.463,26
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias	12	3.530.059,00	2.036.309,75
Préstamos Socios		107.660,46	100.816,00
Total Pasivo no Corriente		3.637.719,46	2.137.125,75
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital Social		194.200,00	194.200,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		1.682.955,70	1.682.955,70
Reserva Legal	15	14.502,96	14.502,96
Reserva de Capital		1.940,45	1.940,45
Resultados Retenidos		-	49.086,32
Resultados del Ejercicio		<u>(13.937,93)</u>	<u>39.654,24</u>
Total Patrimonio de los Socios		1.879.661,18	1.982.339,67
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>8.647.374,35</u>	<u>5.104.928,68</u>

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 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos

	NOTAS	2008	2007
VENTAS		5.372.153,06	4.483.525,76
COSTO DE VENTAS		<u>(4.378.600,12)</u>	<u>(1.710.913,37)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		993.552,94	2.772.612,39
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración		<u>754.545,01</u>	<u>2.652.858,72</u>
Total Gastos de Operación		754.545,01	2.652.858,72
Utilidad en Operación		239.007,93	119.753,67
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros		(56.279,34)	(76.490,29)
Otros Ingresos		40.508,81	27.223,45
Otros Egresos		(70.739,74)	(3.792,05)
Gastos No Deducibles		<u>(111.155,19)</u>	<u>(2.863,68)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales		(197.665,46)	(55.922,57)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS			
		41.342,47	63.831,10
15% Participación Trabajadores	13	22.874,65	10.004,22
25% Impuesto a la Renta	13	32.405,75	14.172,64
(PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>(13.937,93)</u></u>	<u><u>39.654,24</u></u>

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 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS RETENIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2007	194.200,00	1.682.955,70	14.404,19	1.940,45	37.487,44	12.538,93	1.943.526,71
Transferencia a Resultados Retenidos					12.538,93	(12.538,93)	-
Regulación de Cuentas			98,77		(940,05)		(841,28)
Utilidad Neta del Ejercicio						39.654,24	39.654,24
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	194.200,00	1.682.955,70	14.502,96	1.940,45	49.086,32	39.654,24	1.982.339,67
Transferencia a Resultados Retenidos					39.654,24	(39.654,24)	-
Regulación de Cuentas					(88.740,56)		(88.740,56)
Pérdida Neta del Ejercicio						(13.937,93)	(13.937,93)
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	194.200,00	1.682.955,70	14.502,96	1.940,45	-	(13.937,93)	1.879.661,18

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 2008 Y 2007
Expresado en US Dólares Americanos

	2008	2007
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	6.621.780,95	4.995.586,41
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(7.149.656,51)	(5.091.276,68)
Gastos Financieros	(56.279,34)	(76.490,29)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	<u>(147.386,12)</u>	<u>20.567,72</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones	(731.541,02)	(151.612,84)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION:		
Compra de Activos Fijos	(888.208,13)	(333.482,23)
Aumento de Activos Diferidos	(1.000,00)	(3.925,95)
Venta de Activos Fijos	<u>6.000,00</u>	<u>305,28</u>
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Inversión	(883.208,13)	(337.102,90)
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de Obligaciones Bancarias	1.418.916,98	380.601,74
Disminución de Pasivos Largo Plazo	<u>6.844,46</u>	<u>99.812,00</u>
Efectivo de Actividades de Financiamiento	1.425.761,44	480.413,74
Disminución del Efectivo	(188.987,71)	(8.302,00)
Efectivo al Inicio del Año	<u>197.050,44</u>	<u>205.352,44</u>
EFFECTIVO	<u><u>8.062,73</u></u>	<u><u>197.050,44</u></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 2007 Y 2008
Expresado en US Dólares Americanos

	2008	2007
CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
(Pérdida) Utilidad Neta del Ejercicio	(13.937,93)	39.654,24
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones</u>		
Depreciación	256.081,01	254.160,32
Amortización	-	26.362,61
Regulación de Cuentas	-	(991,28)
Baja de la Provisión Cuentas Incobrables	(2.577,63)	-
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(6.000,00)	-
Gastos No Deducibles	102.361,88	-
Gastos de Gestión Mantenimiento Varios Contribuc	164.835,47	-
Transferencia Obras en Curso	1.463.582,11	695.861,44
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(303.471,76)	512.060,65
Aumento en Obras en Curso	(3.198.787,98)	(1.463.582,11)
Aumento de Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	(1.382.269,96)	(396.536,78)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento en Proveedores	157.720,53	121.614,94
Aumento Obligaciones Fiscales	37.983,03	3.181,72
Aumento Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	1.992.940,21	56.601,41
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE OPERACIONES	(731.541,02)	(151.612,84)

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
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, 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.

d) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, seguros, anticipos a proveedores, préstamos y anticipos a empleados, préstamos accionistas, valores en garantías, fondos a rendir y otras cuentas por cobrar, las cuales se presentan a su costo de desembolso.

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición. La depreciación de propiedad, planta y equipo se carga a los resultados del año y se calcula mediante el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

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

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

Activo	Vida útil	Tasas
Edificios Quito	20 años	5%
Campamento Coca	20 años	5%
Vehículos	5 años	20%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Equipos de Comunicación	10 años	10%
Equipo Pesado:		
Caminero Móvil	5 años	20%
Trituradoras	10 años	10%
Equipo Menor:		
Rodillos/Bombas/Compactador	5 años	20%
Equipos y Maquinaria	10 años	10%
Contenedor	20 años	5%

f) Reconocimiento de los Ingresos

La Compañía aplica para propósitos contables y fiscales, el método contable de terminación del contrato de construcción (Norma de Contabilidad Ecuatoriana No. 15); esto es reconocer los ingresos derivados y sus correspondientes costos y gastos cuando la obra en su conjunto esté concluida o

NOTA 3. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31.	
	2008	2007
Caja	8.062,73	10.294,98
Bancos	-	186.755,46
Total	8.062,73	197.050,44

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>CLIENTES NO RELACIONADOS:</u>		
Petroamazonas Ecuador S.A.	351.983,59	-
Tuboscope Vetco International Inc.	672,00	672,00
Sociedad Internacional Petrolera S.A.	84.028,44	30.305,15
Consortio Bloque 7 y Bloque 21	44.786,57	72.757,93
CBMI Construcciones S.A.	717,11	147.052,83
Cardenas Olimpo	338,37	338,37
Consortio Petrosud-Petroriva	-	24.463,68
Gobierno Municipal Fco. Orellana	9.554,10	6.014,40
Weatherford	-	1.233,32
Gadeg S.A.	15.740,54	15.740,54
Unda Morales Benito	200,00	-
Consortio	438,78	-
G4 Services SCC	19.937,58	19.937,58
Constructora Lomas S.A.	52,00	5.200,00
Romulo Tamayo	23,87	1.336,63
Flores Mendez Pedro	-	8.289,60
Birsectel	18.557,72	18.557,72
Petrobell Inc Grantmining	4.122,54	-
Zabala Arrellano Mercedes	1.000,00	-
Constructora Hidrobo Extrada	4,94	276,64
<u>CLIENTES RELACIONADOS:</u>		
Amazonas Mining Company	50.490,00	-
Villacreces Oviedo Gustavo	31.000,00	-
Padilla Nuñez Adriana	22.000,00	-
	655.648,15	352.176,39
(-) Provisión Cuentas Incobrables (i)	-	2.577,63
Total	<u>655.648,15</u>	<u>349.598,76</u>

CONSTRUCTORA 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,	
	2008	2007
Saldo Inicial	2.577,63	24.413,98
(-) Bajas	2.577,63	21.836,35
Saldo Final	-	2.577,63

La Compañía no realizó la Provisión para Cuentas Incobrables correspondiente.

NOTA 5. OBRAS EN CURSO

El resumen del Obras en Curso, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2008	2007
Obras en Curso	(ii)	3.198.787,98	1.463.582,11
Total		3.198.787,98	1.463.582,11

(ii) Las Obras en Curso al 31 de diciembre del 2008, son las siguientes:

Obra Civil

Proyecto la Belleza	699.047,76
Facturación Octubre Noviembre y Diciembre del 2008	
Proyecto 3260 Aeropuerto Tena	1'147.000,56
Facturación Octubre Noviembre y Diciembre del 2008	
Proyecto 3256 Mantenimiento Vial Perezco	85.000,00
Facturación Diciembre del 2008	

Maquinaria:

Valores no facturados a la Constructora Villacreces A. (111.502,00)

Excavadora Amaming, Excavadora Padilla C., Banquero, Rodillo Padilla, Motoniveladora CATt 140 H, Motoniveladora Padilla. Excavadora Araujo

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 5. OBRAS EN CURSO, (Continuación.../)

Materiales:

Gastos Octubre Noviembre y Diciembre del 2008 . 207.099,33

Stock Mina Lobo, Coca Triturado ¾, Triturado 1 ½, Triturado 3/8, Sub Base, Base Calse 2, Arena Lavada, Lobo Triturado 1 Triturado ¾, Triturado 3/8

Varios:

Panillas Octubre, Noviembre y Diciembre del 2008 1'172.142,33

Petrobell (Suministro de Materiales) **Pec** (Transporte Arena Hormigón), **Perenco** (Alquiler Ecavadora) (Mantenimiento Vías Plataforma) (Afe Esgad001 Bleding Plant) (Reembolso de Materiales) (Servicio de Rehabilitación de las Vías la Belleza) (Mantenimiento de Equipos e Instalaciones) (Lastre) (Material Petreo) (Trabajos de Medio Ambiente) **Sipec** (Mantenimiento Vial PBH-MDC) (Suministro Material Petreo)

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Fondos a Rendir	22.676,48	270,07
Anticipo Empleados	5.406,59	6.565,40
Préstamos Empleados	113.173,53	85.551,10
Valores en Garantía (ii)	549.821,32	25.906,96
Anticipo a Proveedores	656.742,54	385.927,03
Préstamos Accionistas	104.966,00	38.996,00
Seguros	56.143,27	-
Retención en la Fuente Años Anteriores	83.072,99	146.940,33
Retención en la Fuente (i)	102.492,01	39.045,86
Crédito Tributario	66.205,91	32.581,41
Retención de IVA 30 % y 70 %	12.431,23	29.544,79
Otras Cuentas por Cobrar	140.162,27	20.050,97
Total	<u>1.913.294,14</u>	<u>811.379,92</u>

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, (Continuación.../)

(i) Ver nota 13

(ii) Constituyen garantías para las pólizas de cumplimiento de contrato y buena calidad de materiales

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>ACTIVO</u>		
Terrenos	1.664.115,41	1.664.115,41
Edificios Quito	-	7.500,00
Campamento Coca	13.323,71	11.720,84
Vehículos	455.675,38	226.599,80
Equipo Pesado	932.001,20	823.202,03
Equipo Menor	258.105,30	185.488,21
Muebles y Enseres	21.458,32	17.074,80
Equipo de Oficina	14.152,28	16.529,35
Equipos de Computación	21.156,14	24.078,34
Equipos de Comunicación	14.237,07	19.531,10
	<u>3.394.224,81</u>	<u>2.995.839,88</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>		
Edificios Quito	-	312,50
Campamento Coca	9.073,26	8.373,74
Vehículos	119.984,32	188.165,99
Equipo Pesado	331.476,41	424.792,26
Equipo Menor	66.766,18	91.595,06
Muebles y Enseres	6.575,03	14.544,11
Equipo de Oficina	2.379,22	5.349,10
Equipos de Computación	9.932,60	8.223,41
Equipos de Comunicación	5.105,73	12.901,20
	<u>551.292,75</u>	<u>754.257,37</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>2.842.932,06</u>	<u>2.241.582,51</u>

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, (Continuación.../)

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

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	2.995.839,88	2.662.686,22
Adiciones	888.208,13	333.482,23
Retiros	(366.956,80)	(328,57)
Ajustes y Reclasificaciones	(122.866,40)	-
Saldo Final	3.394.224,81	2.995.839,88
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	754.257,28	500.270,25
Gasto Depreciación	256.081,01	254.160,32
Retiros	(366.956,80)	(23,29)
Ajustes y Reclasificaciones	(92.088,74)	(150,00)
Saldo Final	551.292,75	754.257,28

NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen de Activos Diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Activos Diferidos	-	6.300,00
Sistemas de Computación	1.000,00	7.785,65
Adecuación Ofic. WTC	92.282,65	92.282,65
	93.282,65	106.368,30
Amortización Acumulada	(64.633,36)	(64.633,36)
Total	28.649,29	41.734,94

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 8. ACTIVOS DIFERIDOS, (Continuación .../)

El movimiento de Activos Diferidos, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>ACTIVO:</u>		
Saldo Inicial	106.368,30	102.442,35
Adiciones	1.000,00	3.925,95
Retiros	(14.085,65)	-
Saldo Final	<u>93.282,65</u>	<u>106.368,30</u>
<u>AMORTIZACION:</u>		
Saldo Inicial	64.633,36	38.270,75
Gasto Amortización	-	26.362,61
Saldo Final	<u>64.633,36</u>	<u>64.633,36</u>

NOTA 9. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Acero Comercial Ecuatoriano S.A.	-	12.084,72
Andec Acerias Nacionales S.A.	-	33.550,77
Mayorga Gordon Segundo Arcenio	1.134,21	15.599,21
Ecat Cia. Ltda.	-	14.421,88
Mario Shtefko Kraljevic Pinto	-	14.718,74
Macasa	797,92	2.119,98
Importadora Industrial	44.813,95	-
Gaibor Abril Mariana Jesus	-	554,40
I.I.A.S.A.	-	128.141,80
Perrazo Aimacana Edith	29.325,81	-
Construcalles Vias	19.482,69	-
R.C.H.	-	2.706,76
Intaco Ecuador S.A.	-	15.879,35
Sul América Seguros	-	37.388,97
Mendoza Bustamante Mario Felipe	1.145,27	29.486,12
Valencia Freire Rut Noemi	2.788,15	38.390,84
Track Engine Parts Cia. Ltda.	1.163,14	9.270,76
Villacreces Andrade Gustavo A.	-	37.744,13
Pasan.....	<u>100.651,14</u>	<u>392.058,43</u>

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 9. PROVEEDORES, (Continuación.../)

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Vienen.....	100.651,14	392.058,43
F.B.C. Repuestos	11.235,16	-
Parceshi S.A.	28.580,82	-
Mejia Villalba Monica Soledad		17.009,66
Padilla Nuñez Adriana Vanessa	37.476,51	10.882,85
Cevallos Mejia Juan Estuardo		13.908,61
Yumbo Alvarado Rodrigo Eduardo		12.695,58
Induacero Cia. Ltda.	23.752,12	-
Industrial Marco		6.380,49
Geosolutions Synthetic S.A.	3.288,56	10.180,35
Villacreces Oviedo Gustavo	5.717,77	5.176,74
Villacreces Oviedo Maria Laura	40.675,31	-
Confianza Compañía de Seguros	42.156,18	-
Villacreces Rivadeneira Roberto	2.517,12	2.118,54
Yar Imbaja Fabián Esteban	2.325,34	389,51
Carpintería San Martín	-	7.015,81
Banco Bolivariano C.A.	1.814,76	3.669,51
Castillo Zambrano Veronica Paulina	2.416,73	81,71
Hispana de Seguros	10.570,36	10.570,36
Codicargas S.A.	12.936,96	-
Sandoval Flores Fernando	11.370,44	-
Rodriguez sinnaleza Hernan	10.259,10	-
Clyan Services World S.A.	11.037,00	-
Lara Cherez Leonila	12.458,43	-
Ecuador Andino	17.714,05	-
Cooperativa de Transportes	15.536,47	-
Padilla Lozada Mario	63.739,46	-
Ingeniería & Geosintéticos S.A.	257,76	4.039,02
Santillan Garay Marco	27.158,90	-
Amazonas Mining Company	77.335,28	-
Ruiz Cajas Alexander Bladimir	1.707,12	8.699,05
Acercons	-	3.303,64
La Joya S.A.	1.468,01	1.468,01
Otros Proveedores	299.938,48	254.873,82
Total	<u>876.095,34</u>	<u>764.521,69</u>

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 10. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Obligaciones Tributarias	44.808,76	23.025,28
Impuesto a la Renta (i)	32.405,75	14.172,64
Total	<u>77.214,51</u>	<u>37.197,92</u>

(i) Ver Nota 13

NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	2008	2007
Obligaciones Laborales	84.057,47	32.545,03
Aportes y Préstamos IESS	48.257,62	22.855,25
Fondo de Reserva	16.316,76	11.984,51
Beneficios Sociales	64.528,22	37.071,79
Participación Utilidades Años Anteriores	264,56	-
Participación Utilidades del Año (i)	22.874,65	10.004,22
Anticipos de Clientes (ii)	1.622.382,50	69.282,85
Orgainmorien	252.141,74	-
Otras Cuentas por Pagar	65.860,34	-
Total	<u>2.176.683,86</u>	<u>183.743,65</u>

(i) Ver Nota 13

(ii) Corresponden principalmente al 30 % entregado por anticipo del contrato C0026-UB15-2008 Unidad de Administración y Operación Temporal del Bloque 15 (Petroproducción U. A .O .T Bloque 15) y por el Consorcio Tena.

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

El resumen de Obligaciones Bancarias, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>Prestamos Bancarios</u>		
<u>Pichincha:</u>		
Op-302876 Vcto 20-ene-08	-	116.419,75
Op-305264 Vcto 11-feb-08	-	73.483,35
Op-306585 Vcto 18-feb-08	-	50.738,92
Op-311819 Vcto 24-dic-07	-	79.932,59
Op-311822 Vcto 21-jun-08	-	108.235,14
Op-321901 Vcto 01-jul-08	-	200.000,00
Op-336870 Vcto 27-jul-08	-	200.000,00
Op-339958 Vcto 16-ago-08	-	550.000,00
Op-359964 Vcto 08-sep-08	-	325.000,00
Op-434050 Vcto 03-ene-09	127.960,73	-
Op-470239 Vcto 07-ene-09	101.127,15	-
Op-476536 Vcto 21-ene-09	70.789,01	-
Op-483915 Vcto 04-feb-09	70.789,01	-
Op-489294 Vcto 18-feb-09	166.886,01	-
Op-497531 Vcto 02-mar-09	166.855,77	-
Op-501276 Vcto 10-mar-09	58.146,71	-
Op-503823 Vcto 16-mar-09	75.843,53	-
Op-458240 Vcto 22-mar-09	85.296,84	-
Op-508644 Vcto 24-mar-09	42.978,00	-
Op-524194 Vcto 27-ene y 27-abr-09	220.000,00	-
Op-533337 Vcto 09-feb y 10-may-09	190.000,00	-
Op-536002 Vcto 11-feb y 12-may-09	175.000,00	-
Op-553373 Vcto 22/feb23/abr22/jun 21/ago20/oct y 19-dic-09	600.000,00	-
<u>Produbanco:</u>		
Car 1010027868002 Vcto 11-ene-08	-	95.000,00
Car 1010029228002 Vcto 01-feb-08	-	52.500,00
Car 1010030923002 Vcto 18-feb-08	-	110.000,00
Car 1010032908001 Vcto 14-feb-08	-	75.000,00
Car 1010039781002 Vcto 12-ene-09	100.000,00	-
Car 1010044050001 Vcto 19-ene-09	100.000,00	-
Car 1010030923006 Vcto 09-feb-09	85.000,00	-
Car 1010042349002 Vcto 16-feb-09	150.000,00	-
Pasan.....	2.586.672,76	2.036.309,75

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 13. PROVISIONES FINALES

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

	Diciembre 31,	
	2008	2007
<u>Conciliación para el Cálculo del 15 %</u>		
<u>Participación Trabajadores</u>		
Utilidad del Ejercicio	41.342,47	63.831,10
(+) Gastos No Deducibles	111.155,19	463,68
(+) Donaciones	-	2.400,00
	<hr/>	<hr/>
Base Imponible Participación Trabajadores	152.497,66	66.694,78
15% Participación Trabajadores	22.874,65	10.004,22
<u>Conciliación para el Cálculo del 25 %</u>		
<u>al Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad del Ejercicio	41.342,47	63.831,10
(-) 15% Participación Trabajadores	22.874,65	10.004,22
(+) Gastos No Deducibles	111.155,19	463,68
(+) Donaciones	-	2.400,00
	<hr/>	<hr/>
Base Imponible Impuesto a la Renta	129.623,01	76.699,00
25% Impuesto a la Renta	32.405,75	19.174,75
(-) Retenciones en la Fuente	<hr/>	<hr/>
	102.492,01	39.045,86
Saldo a Favor Contribuyente	(70.086,26)	(19.871,11)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTA 14. PATRIMONIO

El Capital Social Suscrito y Pagado es de US \$ 194.200,00 representado por 194.200 participaciones cuyo valor nominal unitario es de 1.00 dólar

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.

NOTA 16. CONTINGENCIA

a) **Situación Tributaria**

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiere consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

b) **Litigios**

Al 31 de diciembre del 2008 la Compañía mantiene litigios pendientes de resolver en distintas instancias:

Dr. Jorge Logroño Roman Asesor Legal de Constructora Villacreces Andrade Ci. Ltda:

Carlos Delgado Lucano.- Juicio Laboral No. 536-2008 que se tramita en el Juzgado de lo Civil de Francisco de Orellana, que se sigue en contra de la Constructora Villacreces Andrade Cia. Ltda. Por indemnización de despido intempestivo cuya cuantía se encuentra fijada en la suma de US \$ 5.000,00 el proceso Judicial se encuentra pendiente se señale día y hora en que se lleve a efecto la Audiencia Preliminar.

Manuel Teofilo Carreño Carriel.-

- a) Citación a la Inspectoría de Trabajo de Orellana para que se liquide de acuerdo a la Ley, ya que se le adeudaba varios valores que daban un total de US \$ 1.721,46 valores que no han sido cobrados hasta la presente fecha.
- b) Denuncia que se tramita como indagación previa No. F3-26-2009-GRR-DSYO presentada por la Constructora Villacreces Andrade en contra de Manuel Teofilo Carreño Carriel en la Fiscalía de Orellana, en razón de un perjuicio a consecuencia de un faltante de diesel por la cantidad de US \$ 30.150,00. En esta indagación se pudo concluir que existe dicho faltante y por lo mismo se obtuvo un informe favorable a la Constructora del Agente Investigador de la Policía Judicial de Orellana designado para este caso, así como también la orden de detención de 24 horas con fines investigativos en contra del mencionado Manuel Carreño dictada por el Dr. Freddy Cisneros en su calidad de Juez Tercero de lo Penal de Orellana, el cual hasta la presente fecha no ha sido ubicado.
- c) Solicitud de Visto Bueno presentada en la Inspectoría de Trabajo de Orellana en contra de Manuel Carreño Carriel por faltante de combustible, el cual no fue aceptado por el inspector ya que no se puede juzgar a una misma persona por dos causas, esto por cuanto el trabajador salió de la empresa.

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA LTDA

NOTA 16. CONTINGENCIA Continuación.../

Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.- Juicio Coactivo No. 816001559 por títulos de crédito pago patentes por los años 2007 y 2008 del registro de patente No. 136186 por la suma de US \$ 764,87 a nombre de la Constructora Villacreces Andrade Cía. Ltda., juicio al cual se compareció y se presentó excepciones a dicho pago.

Préstamos Carlos Vallejo López.- US \$ 55.398,56 y US \$ 26.587,91 por concepto de compra del Lote de terreno signado con la letra B, situado en la Parroquia Checa, Cantón Quito, Poviancia de Pichincha cuya promesa de compraventa se está regularizando para que una vez que se cancele el valor total esto es la suma de US \$ 145.000,00 se firme la escritura definitiva de compraventa a favor de la Constructora Villacreces Andrade Cía. Ltda.

Luis Fabián Vera Estrella.- Juicio Penal de Estafa No. 974-07 que se tramita en el Juzgado Décimo Quinto, Provincia de Pichincha, en el cual se dictó auto de llamamiento a juicio en contra del mncionado por el delito de estafa, el cual se encuentra suspendido por cuanto no se ha logrado la captura del imputado, el perjuicio ocasionado es de US \$ 21.811,06, i

Willams Misael Llerena Meza.- Juicio Penal de estafa No. 390-2006AV, que se tramita en el Juzgado Segundo de lo Penal de Pichincha, por un perjuicio ocasionado de US \$ 4.180,50, habiéndose dictado orden captura en contra del denunciado la cual hasta la presente fecha no ha sido efectuada.

Birsectel.- Se continuará con las acciones específicamente con el inicio del juicio ejecutivo.

Gadeg.- Acciones extrajudiciales por la venta de material triturado por la cantidad de US \$ 14.419,46; dicha compañía según informe del anterior abogado no tiene movimiento económico alguno por lo que no se ha iniciado ninguna acción legal.

NOTA 17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de nuestro informe (30 de abril del 2009), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los Estados Financieros del año auditado.