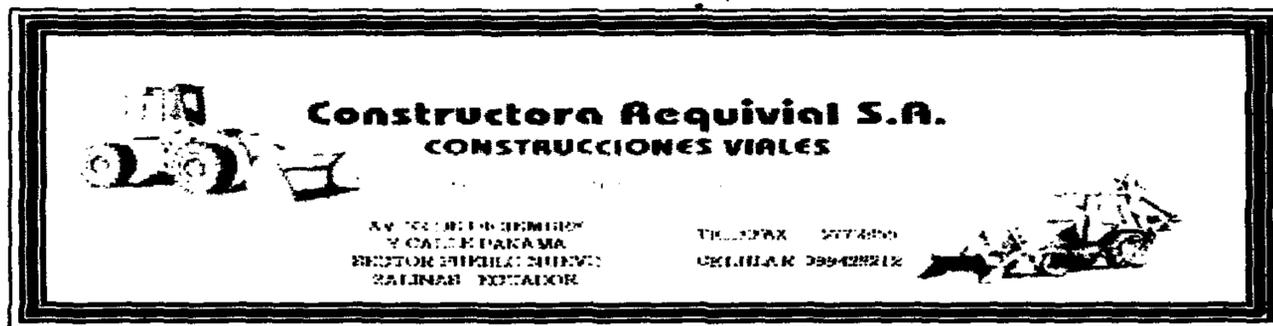


55913



Guayaquil, 8 de Septiembre del 2008

Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS
Ciudad.

55913
—

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa de nuestro Estado Financiero al 31 de Diciembre del 2006 ,de parte de nuestros auditores AUDIHOLDER C.LTDA con reg. SC.RNAE-526.

Cabe recalcar que dicho informe ya fue presentado por parte del ex - interventor de nuestra empresa el Ing. Eugenio Rodríguez Mite, en su informe personal como parte del descargo de la intervención.

Así mismo solicito que una vez recibido por parte de Ud. este informe, comunique a la persona encargada de eliminar de la base de datos del sistema este requerimiento, y podamos solicitar el CCO si ningún contratiempo.

Por la atención que se le otorgue a mi solicitud.

Me despido, atentamente,


Carlos Mario Pinos Cordero
Gerente General



55913

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

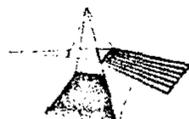
<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	4
Estados de ganancias y pérdidas	5
Notas a los estados financieros	6 - 16

Abreviaturas usadas:

US\$. : Dólares de Estados Unidos de América
NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC : Normas Internacionales de Contabilidad



55913



AUDIHOLDER C. LTDA.
AUDITORES
SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.

1. Hemos Auditado el Balance General adjunto de CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A. Al 31 de diciembre del 2006, y el correspondiente estado de pérdidas y ganancias por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la administración de la compañía CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La compañía se encuentra intervenida por parte de la superintendencia de Compañías, según reza la resolución No. 07-G-UA-0000032 del 13 de junio del 2007, por estar incurso en la causal determinada en el numeral tercero del artículo # 354 y artículo 357 de la Ley de Compañías, la intervención la esta realizando el Ingeniero comercial Eugenio Rodríguez Míte, dicha intervención será levantada cuando la compañía cumpla con las causas que motivaron la intervención en cuanto a los ajustes contables pendientes. La compañía hizo los ajustes necesarios, los mismos que se describen en las notas explicativas.
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A., al 31 de diciembre el 2006, y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Septiembre, 25 del 2007

Audiholder C. Ltda
AUDIHOLDER C. LTDA.
Reg. No. SC-RNAE-526
Guayaquil - Ecuador



[Signature]
CRA. CARLOS ESPINOZA NARANJO
SOCIO
Reg.No.12078

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares)

ACTIVOS

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Bancos	2	22,012.56
Documentos y cuentas por cobrar	3	483,548.15
Inventarios	4	15,000.00
Impuestos pagados por anticipados	5	48,206.20
Total Activo Corriente		<u>568,766.91</u>
 MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO	 6	 <u>565,855.76</u>
 TOTAL DEL ACTIVO		 <u>1,134,622.67</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Documentos y Cuentas por pagar	7	30,696.74
Gastos Acumulados por pagar	8	21,814.61
Impuestos por pagar	9	35,623.54
Porción corriente deuda largo plazo	10	202,619.38
Otras Cuentas por pagar	11	594,108.59
Total Pasivo Corriente		<u>884,862.86</u>
 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	 12	 <u>43,752.72</u>
TOTAL PASIVOS		<u>928,615.58</u>
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital Social	13	800.00
Reservas de Capital		3,050.45
Reservas Legales		10,264.11
Resultados Ejercicios Anteriores		146,042.84
Resultados del ejercicio		45,849.69
Patrimonio de los Accionistas		<u>206,007.09</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u>1,134,622.67</u>

Ver Notas De Los Estados Financieros

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>
INGRESOS		
<u>Ventas Tarifa – 12%</u>		
<u>Reconstrucción Vial</u>		
Compactación, relleno e hidratación		976,765.93
<u>Ventas Tarifa – 0%</u>		
Transporte de maquinarias		686,398.25
TOTAL INGRESOS		<u>1,663,164.18</u>
COSTOS Y GASTOS		
Compactación relleno e hidratación	14	1,488,431.75
Gastos administrativos	15	97,546.28
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>1,585,978.03</u>
UTILIDAD OPERATIVA		77,186.15
<u>OTROS INGRESOS/EGRESOS</u>		
Otros Egreso		1,730.02
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>75,456.13</u>
<u>Menos:</u>		
15% Participación de trabajadores		(11,318.42)
25% Impuesto a la Renta		(18,288.02)
UTILIDAD NETA		<u>45,849.69</u>

Ver Notas De Los Estados Financieros

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

NOTA 1.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Objeto Social

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.- (la empresa) fue constituida en Guayaquil – Ecuador en Octubre 12 de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil en Noviembre 9 de 1988. Su actividad principal es la industria de la construcción en todas sus formas, sea en edificaciones para viviendas o de uso industrial o comercial, así como la promoción, ejecución y desarrollo de programas de viviendas de interés social y otras relacionadas con la actividad de la construcción de carreteras, caminos de todo tipo, puentes, puertos, aeropuertos, muelles, obras de infraestructura urbana o rural, así como la adquisición, venta o arrendamiento de equipo caminero y sus fines

Sus accionistas son:

% de Participación

Pinos Cordero Carlos Mario	98.00
Pinos Bernal Mario Fernando	0.40
Correa de Pinos Delfilia Esperanza	0,40
Pinos Bernal Luz María	0.40
Pinos Correa Diana Catalina	0.40
Pinos Correa Ruth Cecilia	0.40
	<hr/>
	100.00

Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de diciembre del 2006 la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, sin embargo, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; no obstante, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- para este propósito, la compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Provisión para cuentas incobrables.- La compañía establece con cargo a resultados, una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Maquinarias y equipos, netos.- Están valorizados al costo de adquisición y las depreciaciones se efectúan de acuerdo con los años de vida útil en base al método de línea recta.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20,00%
Equipos Camineros	20,00%
Equipos de Computación	33,33%
Equipos y Maquinarias	10,00%

Reconocimiento de Ingresos.- La compañía reconoce ingresos por venta de servicios de actividades relacionadas con la construcción, y se registran mediante en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los servicios.

Participación de trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades que resulta antes del impuesto a la renta. Hasta el año 2005 este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establecen que las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron efectuados en las circunstancias.

Regulaciones.- Al 31 de diciembre del 2006, la compañía regularizo los saldos de Vehículos por monto de US\$.3,599.98 y Equipos Camineros por monto de US\$.2,866.07, en razón de haber registrado indebidamente las depreciaciones de años anteriores.

Registros Contables y Unidad Monetaria.- Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>31 DICIEMBRE</u>	<u>VARIACION</u> <u>PORCENTUAL</u>
2003	6
2004	2
2005	4
2006	3

NOTA 2.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta Caja y Bancos y su equivalente consistían en:

	<u>(Dólares)</u> <u>2006</u>
Bancos Locales- Bco. Bolivariano	22,012.56
TOTAL	<u><u>22,012.56</u></u>

De acuerdo a las observaciones hechas por la Superintendencia de Compañías en relacionado a la falta de conciliaciones bancarias mensuales, correspondiente a los años: 2003 y 2004, hemos constatado el cumplimiento de esta causal por parte de la compañía.

La compañía Constructora Requivial S.A, a procedido a la elaboración de las conciliaciones bancarias de periodos anteriores al 2006 que no habían sido hechas en su tiempo, por los anteriores contadores de la compañía, dichas conciliaciones correspondientes a los ejercicios 2003 y 2004 fueron verificadas su elaboración, así también la contabilización de dichos ajustes se la efectuaron en el año 2006, afectando a la cuenta por pagar del accionista es decir una cuentas del Balance General y no de Resultados.

Al término del examen el auditor también verificó la elaboración de las conciliaciones mensuales de la cuenta bancaria del Banco Bolivariano # 700-500225-5 correspondiente al ejercicio 2007, la última conciliación efectuada y verificada fue cortada al 31 de Agosto del 2007 arrojando los siguientes datos:

BANCO BOLIVARIANO
CTA.CTE. # 700-500225-5
CONCILIACION BANCARIA
Al: 31 de Agosto del 2007

Saldo según el Banco	US\$. 1,803.51
<u>Menos: Cheques girados y no cobrados</u>	<u>(4,129.74)</u>
Ch.# 8499 Junio/4/07 – Galo Ordóñez – Liq. De compras	500.00
Ch.# 8500 Junio/4/07 – Iiasa-Macasa – Canc. fact. varias	1,554.68
Ch.# 8504 Junio/4/07 – Eduardo Renteria – Sueldo 1ra. semana	85.45
Ch.# 8517 Junio/4/07 – Iiasa-Macasa – Canc. fact. varias	1,554.68
Ch.# 8517 Junio/4/07 – Inverneg – Canc. fact. varias	434.93
Saldo según libros Bancos al: 31-Agosto-07	<u><u>(2,326.23)</u></u>

NOTA 3.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 los documentos y Cuentas por cobrar consistían en:

	<u>(Dólares)</u> <u>2006</u>
<u>Cuentas por Cobrar - Clientes</u>	
I. Municipio de Salinas	166,039.86
I. Municipio La Libertad	47,121.22
Viviendas Hogar de Cristo	294,313.00
Otras cuentas por cobrar	800.00
	<u>508,274.08</u>
(-) provisión para incobrables	<u>-24,725.93</u>
TOTAL	<u>483,548.15</u>

SALDO DE CARTERA VENCIDA POR ANTIGÜEDAD DE SALDOS (CLIENTES) AL: 31-DIC-06 (Expresado en miles de dólares)

TARIFA	00-60 días	91-180 días	>181 días	TOTAL
MI.M. La Libertad	47,121.22			47,121.22
MI.M. Salinas		166,039.86		166,039.86
H. de Cristo	294,313.00			294,313.00
Otras Cuentas. x Cobrar	800.00			800.00
TOTAL	342,234.22	166,039.86	-0-	508,274.08

MI.M = Muy Ilustre Municipalidad

H.de = Hogar de

El incremento de las cuenta por cobrar corresponde a facturaciones a clientes por actividades de compactación, relleno e hidratación de suelo, dichos montos fueron verificados con los documentos originales emitidos por la compañía y su recuperación no es de riesgo. La gestión de cobro de las facturas son realizada directamente por el accionista de la compañía, y los valores recaudados en muchas ocasiones no son depositados en la cuenta corriente de la compañía, sino que son utilizados por el accionista, y contablemente son aplicados a cuenta por pagar Mario Pinos.

NOTA 4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta inventarios consistían en:

	<u>Dólares</u> <u>2006</u>
Inventarios	15,000.00
TOTAL	<u>15,000.00</u>

El inventario de materiales en bodega al 31 de diciembre del 2006, esta compuesto de filtros, aceites y lubricantes, llantas y tubos, herramientas y repuestos varios. Hasta la fecha de emisión de este informe la empresa no ha realizado un inventario físico de materiales en bodega.

NOTA 5.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta de Impuestos pagados por anticipado consistían en:

	Dólares
	<u>2006</u>
Retenciones del Iva	33,745.10
Retenciones en la Fuente	14,461.10
TOTAL	<u>48,206.20</u>

NOTA 6.- MAQUINARIAS Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta Maquinarias y Equipos consistían en:

DEPRECIABLES	Saldos 31/12/05	Adiciones	Retiros y Reingresos	Saldos 31/12/06
Equipos de Computación	-0-	500,00	-0-	500.00
Vehículos	169,968.86	-0-	-0-	169,968.86
Equipos camineros	87,866.07	445,942.86	-0-	533,808.93
Equipos y maquinarias	-0-	11,464.29	-0-	11,464.29
	257,834.93	457,907.15	-0-	715,742.08
Menos:				
Depreciación acumulada	(97,385.02)	(52,501.30)	-0-	(149,886.32)
Total Maquinaria y Equip., neto	160,449.91	405,405.85	-0-	565,855.76

Durante el año 2006, la compañía adquirió Maquinarias y equipos por monto de US\$. 457,907.15 monto que fue financiado, con la adquisición de créditos, facilitados por las mismas casas comerciales: Ecuair S.A, Iiasa- Macasa, Mauricorp S.A. y otra parte con los mismos recursos de la compañía.

Maquinarias y Equipos adquiridos durante el año: 2006

<u>Equipo de Computación</u>	<u>Fuente Financ.</u>	<u>Monto</u>
Computador P4, Procesador 3.0 GHZ-512 MB	Rec. propios	US\$.500.00
<u>Equipos camineros</u>		
Rodillo Ingersoll RAN SD-100 S-186238	Proveedor	85,000.00
Rodillo Ingersoll RAN SD-100 S-191527	Proveedor	85,000.00
Motoniveladora 120 H 05FM04508	Proveedor	168,800.00
Tractor Komatsu Mod-D65E-6 cuming/30237	Proveedor	53,571.43
Tractor Komatsu Mod-D65E-6 cuming/30237	Proveedor	53,571.43
<u>Maquinas y equipos</u>		
Compresor de aire Motor VW126-102680	Proveedor	1,000.00
Bomba de Agua VW TYP No.413605	Proveedor	1,000.00
Soldador eléctrico marca K+W/MILER SR-IPF-867	Proveedor	5,000.00
Soldador eléctrico marca K+W/MILER SR-ITF-367	Proveedor	4,464.29
TOTAL ADQUISICIONES		<u>457,907.15</u>

La empresa realizó la depreciación de las maquinarias y equipos en los porcentajes estipulados por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y realizó ajustes a la depreciación acumulada por monto de US\$. 6,466.05 afectando los resultados del ejercicio 2006, dicho valor constituye gasto no deducible y fue depurada en la conciliación tributaria para el pago del impuesto a la renta.

Depreciación - 2006

Maquinarias y equipos	US\$. 31,166.74
Vehículos y equipo de computación	14,868.51
Ajuste depreciación años anteriores (No deducible)	6,466.05
Total depreciación - 2006	<u>52,501.30</u>

NOTA 7.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 la cuenta Documento y Cuentas por pagar consistían en:

	Dólares
	<u>2006</u>
<u>Proveedores</u>	
Secohi S.A.	1,030.61
Inverneg	1,016.75
Tractopartes S.A.	1,534.95
Impromac	1,590.47
Iiasa - Macasa	4,604.75
Andrés Borbor S.A.	-0-
Conauto	1,616.71
Rolo Ortiz C.Ltda.	806.21
Estación de Servicio CLP	6,375.30
Telmo Freire	8,250.00
Otros proveedores	3,870.99
TOTAL	<u>30,696.74</u>

NOTA 8. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 es como sigue:

	SALDO			SALDO
	31-DIC-2005	DEBITO	CREDITO	31-DIC-2006
Décimo tercer sueldo	-0-	6,055.38	6,384.70	329.32
Décimo cuarto sueldo	-0-	3,775.00	5,996.65	2,221.65
Vacaciones	-0-	-0-	1,900.95	1,900.95
Aportes Personales, Patronales, otros	3,692.21	14,037.98	11,268.75	922.98
Fondo de Reserva	-0-	2,062.70	3,801.98	1,739.28
Participación trabajadores	3,382.01	-0-	11,318.42	14,700.43
TOTAL	<u>7,074.22</u>	<u>25,931.06</u>	<u>40,671.45</u>	<u>21,814.61</u>

NOTA 9. – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 los Impuestos por pagar consistían en:

	(Dólares)
	2006
Retenciones en la Fuente	12,835.76
Retenciones del Iva	4,499.76
Impuesto a la Renta de la compañía	18,288.02
TOTAL	<u>35,623.54</u>

NOTA 10.– PORCION CORRIENTE DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 la porción corriente de la deuda a largo plazo consistían en:

	Dólares
	2006
<u>Obligaciones por pagar</u>	
Banco Bolivariano (Toyotacosta)	17,871.19
Ecuair S.A	68,248.82
liasa – Macasa	93,615.28
Maurycorp S.A.	22,884.09
TOTAL	<u>202,619.38</u>

La porción de la deuda a largo plazo, fue originalmente implementa por la adquisición de Maquinarias y equipos, cuyos montos, intereses y vencimientos de los créditos es:

INST. FINANCIERA-OPER No.	DESTINO	VCMTO.	INT.	#	DIV.	MONTO
<u>Banco Bolivariano (Toyocosta)</u>						
PPVH Préstamo prendario # 98439	1 Vehiculo	18-Jul-06	12%	1	455.67	455.67
” ” ” ”	”	18-Agt-06 al 18-Nov-07	12%	16	1,088.47	17,415.52
Total Bco. Bolivariano						<u>17,871.19</u>
<u>Ecuair S.A.</u>						
Ptmo. Directo operación s/n	1 Rodillo	20-Nov-06	12%	1	659.36	659.31
” ” ” ”	”	20-Dic-06 al 19-Abr-07	12%	5	5,447.89	27,239.45
Subtotal oper.						<u>27,898.76</u>
Ptmo. Directo operación s/n	1 Rodillo	16-En-07 al 13-Spt-07	12%	9	4,483.34	40,350.06
Subtotal oper.						<u>40,350.06</u>
Total Ecuair S.A.						<u>68,248.82</u>
Pasan						

INST. FINANCIERA-OPER. No.	DESTINO	VCMTO.	INT.	#	DIV.	MONTO
(Vienen)						
<u>Iiasa – Macasa</u>						
Ptmo. Directo	operación s/n	Motoniveladora	15-Mzo-07	12%	1	2,650.32
"	"	"	14-Abr-07 al			
			13-Jul-07	12%	4	6,595.18
"	"	"	12-Agt-07	12%	1	50,000.00
"	"	"	11-Spt-07 al			
			10-Dic-07	12%	4	3,646.06
Total Iiasa						93,615.28
<u>Maurycorp S.A</u>						
Ptmo. Directo	operación s/n	2 Tractores	31-En-07	12%		22,884.09
Total Maurycorp S.A						22,884.09

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 Otras cuentas por pagar consistían en:

	Dólares
<u>Accionista</u>	<u>2006</u>
Mario Pinos C.	594,108.59
TOTAL	<u>594,108.59</u>

El proceso para la compra de materiales en su mayoría es pagado por el mayor accionista de la compañía Sr. Mario Pinos C.

La compañía durante el año 2006, ha tenido como política de pago cancelar en efectivo a sus proveedores de materiales de construcción, mediante giros de cheques a orden del accionista Mario Pinos, que luego son cambiados y pagado en efectivo a los diversos proveedores, en otros casos el accionista ha pagado directamente de sus recursos pagos que en su mayoría están respaldados con liquidaciones de compra, debido a la naturaleza de abastecimiento del material; proveedores que normalmente operan en zonas rurales y están formando comunas

La compra de materiales en efectivo se han efectuados a diferentes proveedores en los siguientes lugares:

CANTERAS

El Tablazo
El Tambo
Tudajuaga
Juan Montalvo
San Marcos
Olón
Manglaralto
San José
Pueblo Nuevo
San Pablo
Palmar

UBICACION

Santa Elena
Santa Elena – vía Ancón
Chanduy – Santa Elena
Santa Elena
Palmar – Santa Elena
Santa Elena
Santa Elena
Olón – Santa Elena
Palmar – Santa Elena
Santa Elena
Santa Elena

La empresa respaldada en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento ha procedido a emitir liquidaciones de compra de bienes y servicios por el total de US\$ 450,631.03, que fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 29 de Agosto del 2007. Hemos observado físicamente los comprobantes de pago efectuados por estos conceptos.

El cruce de cuentas, producido entre las cuentas por cobrar y cuentas por pagar accionista - Mario Pinos C., indica que el accionista ha financiado con sus recursos personales las actividades operativas de la empresa, dichos recursos que el accionista colocó en la compañía, fueron hechos mediante depósitos en la cuenta corriente de la compañía y mediante pagos directos a proveedores; recursos a su vez que se originaron por los negocios personales del accionista.

El Auditor verificó que en el primer trimestre del año 2007, la empresa continuó recibiendo más recursos del accionista por monto de US\$.21,295.32, pero así mismo la empresa realizó durante ese mismo periodo abonos a la deuda por monto de US\$.376,861.40, quedando un saldo neto por pagar al accionista al 31 de Marzo del 2007 por US\$. 238,542.51. Sobre dicho saldo la empresa abonará a la cuenta, conforme los clientes paguen en forma directa al accionista, hasta la cancelación total de la deuda. Estas cuentas por pagar no generan intereses.

NOTA 12.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 las obligaciones a largo plazo consistían en:

	Dólares 2006
<u>Obligaciones por pagar</u>	
liasa - Macasa	43,752.72
TOTAL	<u>43,752.72</u>

INST. FINANCIERA-OPERAC. No.	DESTINO	VCMTO.	INT.	#	DIV.	MONTO
<u>liasa - Macasa</u>						
Ptmo. Directo	operación s/n	Motoniveladora	9-En-08 al 4-Dic-08	12%	12	3,646.06
						43,752.72
Total liasa						<u>43,752.72</u>

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de Constructora Requival S.A., está conformado de la siguiente manera:

	VALOR US \$.
<u>ACCIONISTAS</u>	
Carlos Mario Pinos Cordero	784.00
Mario Fernando Pinos Bernal	3.20
Delfilia Esperanza Correa de Pinos	3.20
Luz María Pinos Bernal	3.20
Diana Catalina Pinos Correa	3.20
Ruth Cecilia Pinos Correa	3.20
TOTAL	<u>800.00</u>

NOTA 14.- COSTOS Y GASTOS.

Los principales costos y gastos al 31 de diciembre del 2006, son como sigue:

<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>	<u>MONTO US\$.</u>
Materiales Construcción de Obra	587,027.28
Combustibles	101,485.67
Insumos y materiales, repuestos, herramientas, otros	66,912.37
Transporte de material pétreo	434,340.86
Mano de Obra	70,402.38
Beneficios sociales	44,069.98
Servicios prestados	65,510.51
Mantenimiento de Maquinarias y equipos, Volqueta	81,078.76
Otros gastos	6,437.20
Depreciación acumulada de tractores	31,166.74
Total gastos de operación	1,488,431.75

NOTA 15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los principales gastos administrativos al 31 de diciembre del 2006, son como sigue:

<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>	<u>MONTO US\$.</u>
Sueldos	7,445.57
Beneficios sociales	3,350.03
Insumos y materiales, repuestos, herramientas, otros	7,677.92
Honorarios profesionales	8,390.00
Auditoria externa	3,000.00
Iva -Factor proporcionalidad	13,159.68
Ajustes años anteriores	9,014.36
Intereses Financiación de Maquinarias	6,280.19
Impuestos municipales y aduaneros	5,362.40
Donaciones navideñas	2,471.28
Otros gastos	11,451.60
Depreciación acumulada de vehículos, Eqpos. computación	14,868.51
Provisión cuentas incobrables	5,074.74
Total gastos de operación	97,546.28

NOTA 16.- RESERVA LEGAL ACUMULADA

La Ley de compañías establece que de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. La compañía no ha realizado esta provisión en el presente ejercicio, por haberse excedido su provisión en años anteriores.

NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad del ejercicio	US\$. 75,456.13
<u>Menos:</u>	
15% Participación Trabajadores	<u>(11,318.42)</u>
Utilidad gravable	64,137.71
<u>Más</u>	
Gastos no deducibles	<u>9,014.36</u>
Base imponible	<u>73,152.07</u>
Impuesto a la renta -25%	18,288.02
Retención en la fuente, 2006	<u>(14,160.86)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>4,127.16</u>

Las autoridades fiscales no han realizado determinación tributaria, que de acuerdo a disposiciones legales tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración.

Los gastos no deducibles corresponden a los ajustes de años anteriores cargados en este periodo fiscal por monto de US\$. 9,014.36 (Ajustes depreciación años anteriores US\$. 6,466.05; impuestos de años anteriores superintendencia de compañías US\$. 510.44, y otros ajustes US\$. 2,037.87)

NOTA 18.- PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre entes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La empresa no ha realizado transacciones entre partes relacionadas.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES:

El auditor verificó a la fecha de emisión de este informe (25 de Septiembre del 2007), el cumplimiento por parte de la compañía de las documentaciones de soporte y evidencias contables que no fueron presentados a los funcionarios de la superintendencia de compañías en el inicio de la inspección y que originó su intervención, no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2006.