

102659

SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Con el Informe del Auditor Independiente



SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Brisas del Río Mz. D5 Villa 66 Guayaquil – Ecuador	Cdla. Alborada 12 etapa Mz. 19 Villa 43	Teléfono: 593-4-2 238528 Celular: 084166930 E-mail: candelario.teran@hotmail.com
---	--	--

Guayaquil, 30 de Junio del 2012

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas de :

SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A.

Introducción

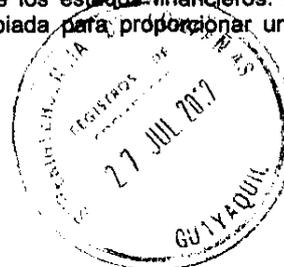
1. He efectuado la auditoría de los balances generales que se adjuntan de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas aclaratorias bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La administración de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2011. Excepto por lo mencionado en el párrafo 6. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.



Salvedades.

5. En febrero del 2011, la Compañía firmó un acuerdo de partes para que el control, responsabilidad y manejo de la parte Administrativa del Consorcio ONASIS (La Compañía, es socio de adjudicación y construcción de una Obra para el Municipio del Cantón Guaranda en este Consorcio) con ESTUDIOS INMOBILIARIOS Y CONSTRUCCIONES DE OBRAS PARA REYES SHYRI WORKA CIA. LTDA. y recibió \$ 160,000 en calidad de Utilidades Anticipadas y no registró en los Ingresos de la Compañía US \$ 81.600 correspondiente al 51% de Avance de Obra como lo describe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 15 Contratos de Construcción. La Administración considera registrar este ingreso al término del Contrato.
6. Al 31 de Diciembre del 2011, mantiene saldos por cobrar vencidos desde el año 2010 al Municipio del Cantón Alfredo Baquerizo Moreno por \$ 39.105 y no se proporcionó evidencia que este valor se recupere, a la fecha la Contraloría General del Estado Región 01, se encuentra realizando un examen especial a este Contrato y la Compañía no realizado provisión alguna por esta cuenta por cobrar y si el al Municipio del Cantón Alfredo Baquerizo Moreno va a realizar efectiva las Pólizas de Seguro por Garantías de Uso de Anticipo y Cumplimiento de Contrato.
7. A la fecha la Compañía se encuentra en proceso de Implementación de NIIF para PYME y no ha determinado los efectos que tendrán en los estados financieros y se encuentra retrasada en reportar el Plan de Capacitación, Implementación y Cuantificación de Efectos sobre los Estados Financieros a la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08. G DSC. 10 de Noviembre del 2008 publicado en Registro Oficial No. 498

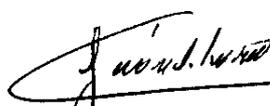
Opinión.

8. En mi opinión, excepto por los efectos mencionados en los párrafos 5, 6, y 7 los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. al 31 de diciembre del 2011 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
9. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Informe sobre otros requisitos legales

10. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A., por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, se emite por separado.

SC-RNAE -2 No. 381


C.P.A. Juan Candelario Terán
Registro Nacional 33.813



SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A.

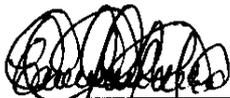
Balances Generales

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	31 de Diciembre 2.011	No Auditado 31 de Diciembre 2.010
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo en Caja y Bancos		US\$ 8.530	11.206
Cuentas por Cobrar			
Clientes, netos de prov. Ctas. Incobrables	3	90.499	364.741
Empleados		2.502	2.328
Anticipos a Contratistas y Proveedores		31.800	48.564
Crédito Tributario Iva y Anticipos Imptos.		57.709	108.601
Fondos de Garantía		41.341	16.000
Accionistas	4	111.772	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		344.153	551.440
Propiedad, Maquinarias y equipos netos	5	517.332	521.925
TOTAL ACTIVOS		US\$ 861.485	1.073.365
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		109.528	283.363
Anticipo de Clientes	7	209.489	0
Beneficios Sociales		30.874	43.504
Impuesto a la renta y retenciones en la fuente	6	24.666	23.905
Otras cuentas por pagar		0	77.387
TOTAL PASIVO CORRIENTE		US\$ 374.557	428.159
Proveedores a Largo Plazo		5.551	92.721
Cuentas por Pagar Accionistas a Largo Plazo	4	0	120.998
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		US\$ 5.551	213.719
TOTAL PASIVOS		US\$ 380.108	641.878
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social		US\$ 1.000	1.000
Futuro Aumento de Capital		257.563	257.563
Reserva Legal		15.804	10.815
Resultados Acumulados		162.109	122.715
Resultado del Ejercicio		44.901	39.394
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 481.377	431.487
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 861.485	1.073.365

Véanse las notas a los estados financieros



Ab. Tania Sánchez Sánchez
Gerente General



G.P.A. Angelica Pérez G.
Contador General
Registro 30,034

SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Expresado en US \$ Dólares

	<u>NOTAS</u>	<u>31 de Diciembre 2011</u>	<u>No Auditado 31 de Diciembre 2010</u>
Ingresos por:			
Obras Civiles y Limpieza de Canales	1	US\$ 678.648	730.123
Alquiler de Maquinarias y Transporte		238.157	354.666
		<u>916.805</u>	<u>1.084.789</u>
Costos de Ventas			
Obras Civiles y Limpieza de Canales	US\$	(277.024)	(460.770)
Alquiler de Maquinarias y Transporte		(162.714)	(201.232)
Totals Costos de Ventas		<u>(439.738)</u>	<u>(662.002)</u>
Utilidad en operación	US\$	<u>477.067</u>	<u>422.787</u>
Gastos de comercialización y administración	US\$	(389.444)	(321.744)
Gastos Financieros		(3.016)	(29.704)
Otros		0	
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta	US\$	<u>84.607</u>	<u>71.339</u>
15% Participación de Trabajadores		(12.691)	(10.701)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>71.916</u>	<u>60.638</u>
Impuesto a la renta causado(neto de partidas conciliatorias)		(22.026)	(16.696)
Utilidad Neta antes de Apropriación de Reserva Legal	US\$	<u>49.890</u>	<u>43.942</u>
Apropiación Reserva Legal		(4.989)	(4.394)
Utilidad Neta	US\$	<u>44.901</u>	<u>39.548</u>



Ab. Tanja Sánchez Sánchez
Gerente General



C.P.A. Angelica Pérez G.
Contador General
Registro 30,034

SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S.A.

Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Expresado en US \$ Dólares

		Capital	Aumento	Reserva	Reserva	Resultados	Patrimonio
		<u>Social</u>	<u>Capital</u>	<u>Legal</u>	<u>de Capital</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	US\$	<u>1.000</u>	<u>257.563</u>	<u>10.815</u>	<u>0</u>	<u>162.109</u>	<u>431.487</u>
Ajustes				477			477
Resultado del ejercicio 2011				4.989		49.890 (4.989)	49.890 0
Apropiación de Reservas							0
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	US\$	<u>1.000</u>	<u>257.563</u>	<u>16.281</u>	<u>0</u>	<u>207.010</u>	<u>481.854</u>

El Capital representa Un mil acciones a US\$ 1.00 cada una
500 acciones a Nombre de Sr. Jorge Sánchez Sánchez
500 acciones a Nombre de Sr. Julio Sánchez Sánchez



Ab. Tanja Sánchez Sánchez
Gerente General



C.P.A. Angelica Pérez G.
Contador General
Registro 30,034

SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A.

Estados de Flujos de Efectivos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010

Expresado en US \$ Dólares

No Proporcionado
por Cliente

	31 de Diciembre 2.011	31 de Diciembre 2.010
Utilidad del Ejercicio	US\$ 49.890	
Partidas que no generan desembolsos:		
Depreciación	71.596	
Prov. Incobrables	960	
(Aumento) o disminuciones en Activos:		
Clientes,	273.282	
Empleados	(174)	
Anticipos a Contratistas y Proveedores	16.764	
Crédito Tributario Iva y Anticipos Imptos.	50.893	
Fondos en Garantía	(25.342)	
Aumento o disminuciones en Pasivos:		
Proveedores	(168.691)	
Anticipo de Clientes	209.489	
Beneficios Sociales	(12.630)	
Impuesto a la renta y retenciones en la fuente	761	
Otras cuentas por pagar	(77.387)	
Flujos de Efectivo Neto de Actividades de Operación	<u>389.411</u>	<u>0</u>
Flujo por Actividades de Inversión		
Adiciones de Propiedad, Planta y equipos	<u>(73.872)</u>	<u>0</u>
Flujos de Efectivo Neto de Actividades de Inversión	<u>(73.872)</u>	<u>0</u>
Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento		
Cuentas por Cobrar Accionistas	(110.047)	0
Proveedores a Largo Plazo	(87.170)	0
Cuentas por Pagar Accionistas a Largo Plazo	(120.998)	0
Flujos de Efectivo Neto de Actividades de Financiamiento	<u>(318.215)</u>	<u>0</u>
Aumento Neto en Efectivo	US\$ <u>(2.676)</u>	<u>0</u>
Efectivo al Inicio	<u>11.206</u>	
Efectivo al Final	US\$ <u>8.530</u>	

Ab. Tania Sánchez Sánchez
Gerente GeneralC.P.A. Angelica Pérez G.
Contador General
Registro 30,034

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) Descripción del negocio

SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. , fue constituida en Ecuador en Diciembre 07 de 1998 e inscrita en el registro mercantil en Marzo 02 de 1999, su actividad principal es la contratación de obras civiles, canalización, viabilidad y movimientos de tierras y prestación de servicios de alquiler de equipos pesados para la construcción e industria en general. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía esta ubicado en la Ciudadela Bellavista, Calle Sexta Manzana 26 solar 17, asignado con el Número de R.U.C. 0992100206001.

Las ventas registradas por contratos de construcción de obras civiles, e infraestructura (redes de agua potables, aguas lluvias y aguas servidas) limpieza de canales y movilización de tierras con Internacional Water Services (Guayaquil) Interagua C. Ltda., durante el año 2011 ascendieron a \$ 608.141 que representa el 66% de los Ingresos registrados en el periodo.

b) Contratos de Obras Civiles vigentes

A Diciembre del 2011 la Compañía mantiene vigentes contratos de Obra que se detallan a continuación:

Contrato No. SCF-2011- 000003-A01

- Firmado con INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, para la Construcción de Obras para el Sistema de Agua Potable en Cooperativa Vista Alegre, EP-N11, AC 315
- Valor del Contrato : \$ 92.462 no incluye IVA.
- Valor del Adendum \$ 16.513.96 no incluye IVA.
- Firmado en Enero 27 del 2011 y modificado en Mayo 18 del 2011
- Anticipo entregado \$ 18.692 por el 20 % del valor del contrato
- El 80% del Contrato se cancela mediante certificaciones mensuales según modelo de INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA. en función del avance de obra , previa aprobación de Fiscalización
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor del Anticipo de Obra, por el buen uso de dinero anticipado.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor por 5% del total del Contrato por fiel cumplimiento.
- La compañía Garantiza por un año los bienes comprados o fabricados para la Obra,
- La Compañía entrega Garantía Técnica de la Obra por el plazo de 10 años contados desde la fecha de entrega de Obra.
- La compañía entrega a INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA una póliza de Responsabilidad Civil extracontractual por el 15 % del valor del contrato, para garantizar daños a terceros.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, retendrá el 10 % del monto de cada planilla, para cubrir mala calidad o incumplimiento del contrato.
- Plazo de la Obra 90 días
- EL Acta de Entrega Recepción de esta Obra se realizó en Enero del 2012.
- El saldo por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 es de \$ 9.846.76 por Fondos de Garantías,

Contrato No. RP-4 Rehabilitación de Redes de Agua Potable sector S72-105 Salida Radial de AA-PP.

- Firmado con INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, para la Construcción de Obras para el Sistema de Agua Potable sector S72-105 Salida Radial de AA- PP.
- Valor del Contrato: \$ 306.045.60 no incluye IVA.
- Firmado en Abril 11 del 2011
- Anticipo entregado \$ 61.209.12 por el 20 % del valor del contrato.
- El 80% del Contrato se cancela mediante certificaciones mensuales según modelo de INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA. en función del avance de obra , previa aprobación de Fiscalización.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor del Anticipo de Obra, por el buen uso de dinero anticipado.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor por 5% del total del Contrato por fiel cumplimiento.
- La compañía Garantiza por un año los bienes comprados o fabricados para la Obra,
- La Compañía entrega Garantía Técnica de la Obra por el plazo de 10 años contados desde la fecha de entrega de Obra.
- La compañía entrega a INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA una póliza de Responsabilidad Civil extracontractual por el 15 % del valor del contrato, para garantizar daños a terceros.
- INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, retendrá el 10 % del monto de cada planilla, para cubrir mala calidad o incumplimiento del contrato.
- Plazo de la Obra 90 días, ampliado a Marzo del 2012.
- EL Acta de Entrega Recepción de esta Obra se realizó en Marzo 03 del 2012.
- El saldo por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 es de \$ 21,248.60 y Fondo de garantía por \$ 30.520.88

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Contrato de Obra Proyecto para Optimización del Rendimiento Hidráulico y Control Operacional del Sistema de Agua Potable , Rehabilitación de Redes de Agua Potable e Instalación de Válvulas en Ciudadela Miraflores

- Firmado con INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, para la Construcción de Obras para el Sistema de Agua Potable, rehabilitación de Redes de Agua Potable e instalación de Válvulas en Ciudadela Miraflores.
- Valor del Contrato : \$ 616,534,98 no incluye IVA.
- Firmado en Octubre 10 del 2011
- Anticipo entregado \$ 123,307 por el 20 % del valor del contrato
- El 80% del Contrato se cancela mediante certificaciones mensuales según modelo de INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA. en función del avance de obra , previa aprobación de Fiscalización
- La compañía ,entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor del Anticipo de Obra, por el buen uso de dinero anticipado.
- La compañía, entrega Garantías Bancarias o Pólizas de Seguro por valor por 5% del total del Contrato por fiel cumplimiento.
- La compañía Garantiza por un año los bienes comprados o fabricados para la Obra,
- La Compañía entrega Garantía Técnica de la Obra por el plazo de 10 años contados desde la fecha de entrega de Obra.
- La compañía entrega a INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA una póliza de Responsabilidad Civil extracontractual por el 15 % del valor del contrato, para garantizar daños a terceros.
- INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA, retendrá el 10 % del monto de cada planilla, para cubrir mala calidad o incumplimiento del contrato.
- Plazo de la Obra 150 días más 70 días de prórroga obra a terminarse máximo hasta septiembre 2012.

En Junio del 2012 firma con INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA un ADEMDUN 1 , POR \$ 112,171,54 POR RUBROS NUEVOS NO CONTRADOS ORIGINALMENTE y el valor total del Contrato ascendió a \$ 728,706,52 sin IVA.

- La compañía presentó su primera factura de compra de materiales en Abril del 2012 por \$ 26,418 e inicio sus trabajos en Mayo del 2012 una vez terminada la etapa invernal.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Contrato por Construcción del Alcantarillado Sanitario para la Cabecera Cantonal de Alfredo Baquerizo Moreno

- Valor del Contrato : \$ 976,340,15 no incluye IVA.
- Firmado en Noviembre 12 del 2008 y terminó en Enero del 2009
- El Acta de Entrega Recepción de esta Obra no se nos proporcionó
- El saldo por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 es de \$ 39.105 vencidos desde Octubre del 2010.

En la actualidad la Contraloría General del Estado Región 01, se encuentra realizando un examen especial a los Ingresos, Costos y Gasto desde Abril 30 del 2008 al 31 de marzo del 2012 a este Contrato, mediante notificación recibida en Abril 16 del 2012.

A la fecha la Administración de la Compañía, no ha realizado provisión alguna por este saldo, no se nos proporcionó la documentación que valide que el saldo pendiente de cobro, será reconocido y que el Cliente no ejecutará las pólizas de Seguro de Garantías, por el buen uso de anticipo y cumplimiento de contrato.

Contrato de Asociación por un Objetivo y fin común:

Mediante Contrato de Asociación celebrado en Noviembre 26 del 2010, entre SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIAS Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S.A.; SHYRI WORKA CIA. LTDA.; e INGENIEROS Y ARQUITECTOS INQUI S.A., deciden constituir por un objetivo y fin común el **CONSORCIO ONASSIS**, el mismo que se registrará por disposiciones del Código Civil y demás leyes que regulen esta clase de Sociedades.

El CONSORCIO ONASSIS,(Contratista) ha celebrado en Enero del 2011, un Contrato de Construcción de la Primera Etapa del Plan Maestro del Sistema de Agua Potable de la Ciudad de Guaranda, con EL GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZADO DEL CANTON GUARANDA (Contratante).

Un resumen de las principales Cláusulas del Contrato firmado se resume a continuación:

- El Contratista se obliga a realizar y garantizar su perfecto funcionamiento, para la Contratante la *Construcción de la Primera Etapa del Plan Maestro del Sistema de Agua Potable de la Ciudad de Guaranda* por \$ 5.171.008.68 más Iva.
- La Obra debe ser ejecutada con materiales de primera calidad y utilizando las más avanzadas técnicas, con métodos eficientes y eficaces, con uso de mano de obra altamente calificada y especializada.
- La Contratante entregará el 35 % de la Obra en calidad de Anticipo el mismo que no puede ser *utilizado para fines ajenos*, el mismo que se devengará de cada pago hasta quedar amortizado.
- Cada pago se realizará con presentación de planillas mensuales debidamente aprobadas por el Fiscalizador de la Obra.
- La Contratista, entregará *Garantías equivalente al 100% del Anticipo entregado* a favor del Contratante.
- La Garantía Técnica de la Tubería será de 15 años de duración.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- El Plazo total para la Ejecución de la Obra y terminación de la totalidad de los trabajos contratados es de 365 días a partir de la entrega del Anticipo (Febrero 08 del 2011) y la Contratante prorrogará el plazo (s) siempre que la Contratista lo solicite por escrito justificando los fundamentos dentro del plazo de 15 días de producido el hecho.
- Multas por cada día de retardo en el cumplimiento de la ejecución se aplica el 1 por mil del valor total del contrato reajustado y si las multas exceden el 5% del monto total del Contrato, la Contratante dará por terminado el Contrato.
- Contratista se obliga al cumplimiento a disposiciones del Código Trabajo y Seguridad Social

Por este contrato existe un acuerdo de partes celebrado entre SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. y ESTUDIOS INMOBILIARIOS Y CONSTRUCCIONES DE OBRAS PARA REYES SHIRY WORKA CIA. LTDA. Febrero del 2011 , el mismo que establece que la parte administrativa – financiera del Consorcio Onassis estará bajo control y responsabilidad TOTAL de y ESTUDIOS INMOBILIARIOS Y CONSTRUCCIONES DE OBRAS PARA REYES SHIRY WORKA CIA. LTDA.

SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. deberá recibir \$ 250.000 en calidad de Utilidades Anticipadas y al finalizar la ejecución del Contrato del Consorcio Onassis con el GOBIERNO AUTÓNOMO DESCENTRALIZO DEL CANTON GUARANDA.

Al 31 de Diciembre del 2011, el Consorcio ONASSIS ha transferido a cuenta corrientes de SSANCHEZ & SANCHEZ INGENIEROS MAQUINARIA Y CONSTRUCCIONES SSIMCO S. A. \$ 160.000.

La Compañía no ha registrado en Ingresos la parte devengada del 51% de la Obra Contratada equivalente a \$ 81.600 por Utilidades Anticipadas ya devengadas.

c) Situación Actual País

Durante el año 2010, según datos económicos del Banco Central muestra un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 3,73% anual en el PIB afectado por la incertidumbre ocasionada con la negociación de los contratos del sector petrolero, originando reducción de las inversiones y disminución de la baja de producción de crudo. Durante el año 2011 la previsión de crecimiento económico, de 6,5%, quedó corta frente a resultados preliminares proyectados.

En 2011 retornó el fantasma del estancamiento de la economía globalizada originada por la crisis internacional con origen en Europa, y amenaza con propagarse al resto del mundo, afectando a Ecuador y América Latina con la caída de precios de nuestras materias primas de exportación.

El crudo ecuatoriano promedió \$ 98 por barril en el año 2011, según cifras provisionales, un alza de \$ 26 por barril en relación al año 2010. Generando un alza en los ingresos fiscales adicionales de \$ 2mill millones en relación al año anterior, significando un buen desempeño de la economía ecuatoriana.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante los últimos 3 trimestres la construcción creció 25%, el suministro de electricidad y agua 27%, la pesca 11,5%, la manufacturas 7,20% y agricultura 6,4% y sector petrolero 5,0%

El Presupuesto del Estado del 2011 se aprobó con gastos de \$ 23,959 millones equivalentes a 38,6% del PIB que luego de codificado y ajustado es de \$ 26,651 millones con un incremento del Gasto del 11%.

La banca privada ha tenido un excelente año 2011. A diciembre los depósitos crecieron 15,21% en relación al 2010, siendo los de mayor crecimiento los depósitos a plazo, con un 26,97%, las tasas de interés han permanecido estables durante el 2011.

La Inflación cerró en el 2011 en 5,4%; el promedio anual fue de 4,5%, la previsión para el 2012 es del 5,1%.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; los balances generales al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados aplicando disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman los estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos a gastos por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base de valor re-expresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en un número de 27 normas son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad. En la actualidad las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y reglamentarán a partir del 2009 la base de registro, preparación presentación y revelación de los estados financieros de las Compañías a nivel Mundial.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el Registro Oficial 348 de Septiembre del 2006, dispone que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) se apliquen de forma obligatoria para las Compañías sujetas a su control a partir del primero de enero del 2009.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En Diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.SC.SG.010 según publicación en el Registro Oficial No.498, que establece un Cronograma de Aplicación Obligatoria de las NIIF por parte de las Entidades sujetas a su control y vigilancia. En base a la mencionada resolución, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF para PYME a partir del 01 de Enero del 2012, y su periodo de transición es el año 2011. Como parte del proceso de transición, la Compañía debe elaborar un Cronograma de implementación y presentará a la Superintendencia de Compañías hasta Mayo del 2011 de forma obligatoria, describiendo lo siguiente:

- Plan de Capacitación
- Plan de Implementación
- Fecha del Diagnóstico de los principales impactos en la Compañía.
- Conciliaciones del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF.
- Conciliaciones del Estado de Resultado reportado bajo NEC al Estado de Resultado bajo NIIF.
- Explicación de Ajustes materiales si los hubiere al Flujo de Efectivo presentado bajo NEC.
- Junta General de Accionistas aprueba efectos de Implementación de NIIF para PYME.

A la fecha la Compañía se encuentra en proceso de Implementación de NIIF para PYMES y no ha determinado los ajustes que afectaran los Estados Financieros del año de Transición 2011

b) Cambio en la moneda de reporte

A partir del 31 de marzo del 2000 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda de medición de la Compañía. La conversión de sucres a dólares de los Estados de América se realizó de acuerdo con la norma ecuatoriana de contabilidad (NEC) 17.

c) Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

d) Fondos en Garantía

Se registran al costo, y lo constituyen valores descontados de las facturas de clientes los mismos que se recuperan en un tiempo no mayor a 360 días luego de terminado el plazo de Garantía exigidos a la Compañía en cada contrato de obra firmado.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

e) Propiedad, Maquinarias y equipos netos

Están registrados al costo Los activos fijos están registrados al costo de adquisición re - expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

f) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos de los contratos de construcción son reconocidos por el método de avance de obra, en función al avance de obra sustentando con Certificados Mensuales por los Contratos firmados por los Clientes adjuntando las Planillas de Avance de Obras (Incluye materiales y mano de obra utilizada).

Los ingresos por alquiler de maquinarias se registran una vez que se ha cuantifica las horas máquinas trabajadas en cada cliente u obra contratada.

g) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

h) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para el año 2011 y 25% en el 2010 para sociedades y del 15% en caso de reinversión de utilidades.

i) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, representan el saldo por cobrar a clientes por planillas de obra presentadas a sus clientes por los contratos de obra firmados.

		<u>Saldos al</u> 31/12/2011	No Auditados <u>Saldos al</u> 31/12/2010
Cientes	US\$	94.713	367.995
Provisión Incobrables		<u>(4.214)</u>	<u>(3.254)</u>
	US\$	<u>90.499</u>	<u>364.741</u>
El movimiento Provisión Incobrables es:			
Saldo Inicial	US\$	(3.254)	(3.524)
Cargo a Resultados		(960)	0
Castigos		<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo Final	US\$	<u>(4.214)</u>	<u>(3.524)</u>

A la fecha la Administración de la Compañía, no ha realizado provisión alguna por el saldo pendiente de cobro al Municipio de Alfredo Baquerizo Moreno por \$ 39.105, no se nos proporcionó la documentación que valide que este valor será reconocido por el Cliente y si efectivizará las pólizas de Seguro de uso de anticipo y cumplimiento de contrato.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Cuentas de Accionistas

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar a corto y largo plazo a los Accionistas al 2011 y 2010 se detalla a continuación:

		Saldos al 31/12/2011	No Auditado Saldos al 31/12/2010
Cuentas por Cobrar			
Corto Plazo			
Ing. Julio Sánchez Sánchez	US\$	53.886	0
Ing. Patricio Sánchez Sánchez		53.886	0
Total en US\$	US\$	<u>107.772</u>	<u>0</u>
Cuentas por Pagar a Largo Plazo			
Ing. Julio Sánchez Sánchez	US\$	0	60.499
Ing. Patricio Sánchez Sánchez		0	60.499
Total en US\$	US\$	<u>0</u>	<u>120.998</u>

Los saldos por cobrar a corto plazo y por pagar a largo plazo no devengan intereses, ni tienen vencimientos corrientes durante el año 2011 y 2010.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Propiedad, Maquinaria y Equipos netos

Los saldos al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 se detalla a continuación:

		Saldo al 31/12/2011	No Auditados Saldo al 31/12/2010
Terrenos	US\$	65.000	65.000
Edificios		85.594	85.594
Muebles y equipos de oficina		26.491	17.783
Maquinaria y Equipos		497.490	434.730
Equipos de Computación		15.186	12.783
Vehículos		145.675	145.674
Subtotal		<u>835.436</u>	<u>761.564</u>
Depreciación Acumulada	US\$	<u>(318.104)</u>	<u>(239.639)</u>
Activos Netos	US\$	<u>517.332</u>	<u>521.925</u>
		<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>
Saldos iniciales 2010	US\$	761.564	(239.639)
Adiciones		73.872	(71.596)
Ajustes			(6.869)
Saldos Finales 2011	US\$	<u>835.436</u>	<u>(318.104)</u>

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurrén.

(6) Impuesto a la Renta por Pagar y Retenciones en la Fuente

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se determinó como sigue:

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		No Auditado	
		<u>Saldo 2011</u>	<u>Saldo 2010</u>
Utilidad antes de Participación de empleados e Impuesto a la Renta	US\$	84.607	71.339
15% Trabajadores		(12.691)	(10.701)
Gastos no deducibles		19.860	6.148
Base de cálculo para impuesto a la renta		<u>91.775</u>	<u>66.785</u>
24% y 25% de impuesto a la renta	US\$	<u>22.026</u>	<u>16.696</u>

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta de se detalla a continuación:

		No Auditado	
		<u>Saldos al 2011</u>	<u>Saldos al 2010</u>
Impuestos por Pagar	US\$	22.026	16.696
Retenciones en la Fuente e Iva.		2.641	7.209
Total Impuestos por Pagar	US\$	<u>24.667</u>	<u>23.905</u>

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2004 al 2011 no han sido revisadas por el SRI.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 24% de impuesto a la renta. El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, establece por medio de disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa de impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

(7) Anticipos de Clientes

Incluye anticipos por \$ 160.000 entregados del Consorcio Onassis por Anticipo a Utilidades Futuras sin devengar y \$ 49.489 entregados en calidad de Anticipo por INTERNATIONAL WATER SERVICES (GUAYAQUIL) INTERAGUA C. LTDA pendientes de devengar.

(8) Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe 30 de Junio del 2012, no existen eventos que afecten significativamente la presentación de los Estados Financieros.