

CONCRESCORP S. A.

Informe de Auditoría
A los Estados Financieros

Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Informe del Auditor Independiente	2
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales	4
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9



CPA Washington J. Vallejo Quintero

Auditor Externo Independiente

Cooperativa Patria Nueva

“Sector Florida Norte Km. 8.5 Vía a Daule”

Mz. 358 solar 10

Teléfono: 2-25 88 51 Celular: 089477673

cpa_w_vallejo_sudamerica@hotmail.com

vallejyasociadosauditores@gmail.com

Guayaquil - Ecuador

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de
CONCRESCORP S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía CONCRESCORP S.A. que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 y por el año terminado en esa fecha fue auditado por otro auditor quien en su informe de auditoría de fecha 24 de mayo del 2011, expreso una opinión con salvedad sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la

efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CONCRESCORP S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


CPA. Washington Javier Vallejo
RNC No. G.10.968



SC - RNAE No-2-635

15 de Junio del 2012

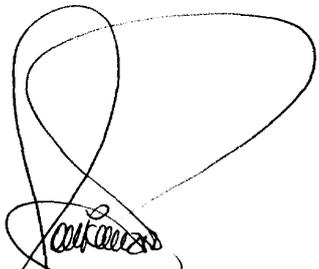
CONCRESCORP S.A

Balances Generales

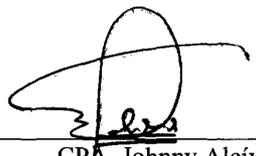
Al 31 de Diciembre del 2011

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja - Bancos <i>(Nota 3)</i>	806,215	39
Cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	2,548,264	493,216
Pagos anticipados	-	573,632
Total activos corrientes	<u>3,354,479</u>	<u>1,066,887</u>
Construcciones en Curso	1,428,610	-
Activos Fijos, Neto <i>(Nota 5):</i>	490,927	74,376.03
Cargos diferidos	-	410,148
Total Activos	<u>5,274,016</u>	<u>1,551,411</u>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares en Miles)</i>	
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos Corrientes:		
Cuentas por pagar <i>(Nota 6)</i>	1,910,320	54,288
Gastos acumulados <i>(Nota 7)</i>	166,557	7,276
Otras obligaciones	1,044,502	454,981
Total pasivos corrientes	<u>3,121,379</u>	<u>516,545</u>
Anticipo de clientes <i>(Nota 8)</i>	846,988	-
Obligaciones a Largo Plazo	-	297,705
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado <i>(Nota 9)</i>	30,800	30,800
Reserva Legal y Facultativa	210,798	210,798
Utilidades Retenidas	446,935	446,935
Utilidad (pérdida) del período	617,116	48,628
Total Patrimonio de accionistas	<u>1,305,649</u>	<u>737,161</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u><u>5,274,016</u></u>	<u><u>1,551,411</u></u>



 Ing. José Vicente Carrión Poma
 Gerente General
Ver notas adjuntas.



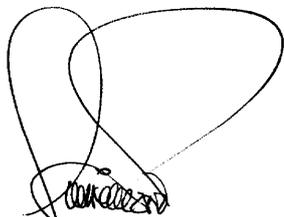
 CPA. Johnny Alcívar
 Contador General

CONCRESCORP S.A.

Estados de Resultados

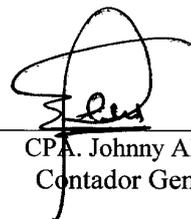
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas	7,850,294	587,633
Costo de Ventas	(6,778,097)	(397,638)
Utilidad bruta	<u>1,072,197</u>	<u>189,995</u>
Gastos administrativos y de ventas	(301,669)	(166,475)
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	770,528	23,520
Participación de trabajadores	(115,579)	(3,528)
Impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i>	(37,833)	(8,747)
Utilidad (pérdida) neta	<u>617,116</u>	<u>11,245</u>



Ing. José Vicente Carrión Poma
Gerente General

Ver notas adjuntas.



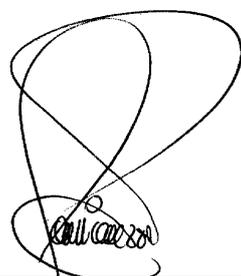
CPA. Johnny Alcivar
Contador General

CONCRESCORP S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

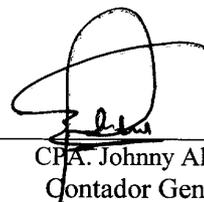
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

	Capital Pagado	Reserva Legal y facultativa	Reserva Capital	Utilidad Retenidas	Utilidad del Período	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2009	30,800	60,337	150,843	64,704	392,192	698,876
Ajuste de periodos anteriores	-	11,768	-	10,273	0.01	22,041
Transferencia	-	-	-	392,192	(392,192)	-
Utilidad neta, 2010	-	-	-	-	23,518	23,518
15% Participación de trabajadores	-	-	-	-	(3,526)	(3,526)
Amortización Perdidas años anteriores	-	-	-	4,998	(4,998)	-
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(3,749)	(3,749)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	30,800	72,106	150,843	472,167	11,245	737,161
Ajuste de periodos anteriores	-	-	-	(25,232)	-	(25,232)
Transferencia	-	138,692	(138,692)	-	-	-
Otros	-	-	(12,151)	-	-	(12,151)
Utilidad neta, 2011	-	-	-	-	759,283	759,283
15% Participación de trabajadores	-	-	-	-	(115,579)	(115,579)
24% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(37,833)	(37,833)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	30,800	210,798	-	446,935	617,116	1,305,649



Ing. José Vicente Carrión Poma
Gerente General

Ver notas adjuntas.



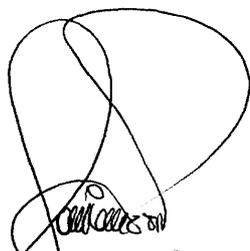
CPA. Johnny Alcívar
Contador General

CONCRESCORP S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

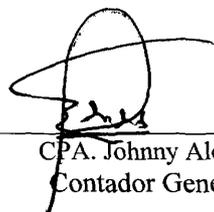
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Efectivo (Usado por) proveniente de actividades de operación:	
Recibido de clientes	6,368,878
Pagado a proveedores y empleados	2,180,025
Participación de trabajadores	(111,609)
Impuesto a la renta	<u>(37,833)</u>
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación	<u>8,395,461</u>
Aumento neto en caja y bancos	806,176
Caja y bancos al principio del año	39
Caja y bancos al final del año	<u>806,215</u>
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Utilidad (pérdida) neta	617,116
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	6,814,208
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1,481,646)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	<u>2,445,553</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>8,395,461</u>



Ing. José Vicente Carrión Poma
Gerente General

Ver notas adjuntas.



CPA. Johnny Alcívar
Contador General

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

1. Actividades

La Compañía fue constituida en 2001 en Ecuador y su principal actividad es la construcción de obras civiles.

La dirección registrada de la compañía es Coop. Guayaquil Av. Miguel Hilario Alcívar Solar 15 Mz. 1 frente al edificio Torres del Norte en la ciudad de Guayaquil

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución. No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En octubre del 2011 mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

2. Políticas Contables Significativas (a continuación)

Enero del 2012. Y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre la implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías, como sigue:

Octubre, 2011:

- Plan de implementación
- Plan de capacitación
- Fecha de diagnóstico de principales impactos

Noviembre, 2011:

- Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportados bajo NIIF

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de computación y Software	33%
Vehículos	20%

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe de distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del periodo en que se devengan.

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

2. Políticas Contables Significativas (a continuación)

Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 24% (25% en el 2010) sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa del impuesto a la renta sería del 14% (15% en el 2010) sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% (25% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la Nota 10. Este rubro es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devengan.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañía establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del Capital pagado. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

La reserva facultativa son valores a favor de los accionistas.

Reserva Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

Ingresos y Gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y los beneficios inherentes.

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

3. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2011, caja y bancos incluye los siguientes saldos.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	159,453	39
Banco Bolivariano	589,113	-
Banco Promerica	32,308	-
Otros	25,341	-
	<u>806,215</u>	<u>39</u>

Corresponde principalmente a la entrega de recursos económicos recibidos en calidad de préstamos por parte de la compañía relacionada IN.HOME S.A.

4. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes		
Accionistas	84,841	
Compañía relacionada:	574,680	
IN.HOME S.A.	29,798	
Otras Compañías Relacionadas	10,313	
Retenciones en la fuente	78,558	5,058
Deposito en Garantía	21,651	365,495
Impuesto a la Renta años anteriores	-	3,526
Anticipo de impuesto a la Renta	6,100	2,217
Crédito tributario impuesto	764,153	
IVA Pagado	867,367	
Cuentas por Cobrar a Terceros	110,803	116,920
	<u>2,548,264</u>	<u>493,216</u>

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por servicios de asesoría técnica por obras civiles con plazos de hasta 90 días y no devengan intereses.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, partes relacionadas, y accionistas representan valores entregados por CONCRESCORP S.A.

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

4. Cuentas por Cobrar (a continuación)

Retenciones en la fuente representan créditos tributarios efectuado por sus clientes.

Durante el año 2011 la Compañía ha recibido fondos en garantías que aplica a las obras civiles de Fundación Guayaquil siglo XXI y al Ministerio de Vivienda MIDUVI

5. Propiedades y Equipos

Los movimientos de las propiedades al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US Dólares)	
Terrenos	399,310	-
Instalaciones	3,737	
Maquinarias & Equipos	46,976	3,739
Equipos de Computación	2,186	1
Muebles y Enseres	6,507	6,398
Vehículos	68,352	99,237
Otros Activos Fijos	-	1,143
(-) Depreciación Acumulada	<u>(36,141)</u>	<u>(36,141)</u>
	490,927	74,376

6. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US Dólares)	
Proveedores	1,897,597	54,288
Accionistas	425,759	-
Otros	29,649	-
Compañías relacionadas: IN.HOME S.A.	<u>(442,685)</u>	
	1,910,320	54,288

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

6. Cuentas por Pagar (a continuación)

Las cuentas por pagar proveedores representan facturas por compra de materiales para el mantenimiento de las obras civiles, vehículos, y maquinarias pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan intereses.

Las cuentas por pagar con compañías relacionadas representan pagos realizados por cuenta de compañía relacionada sin fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

Las cuentas por pagar Accionistas representan para financiar capital de trabajo no tienen fecha específica de vencimiento y sin intereses.

7. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
		<i>(US Dólares en Miles)</i>		
Saldos al 31 de diciembre del 2009	-			
Provisiones	-	3,528	3,748	7,276
Pagos	-			
Saldos al 31 de diciembre del 2010	-	3,528	3,748	7,276
Provisiones	13,145	115,579	37,833	166,557
Pagos	-	(3,528)	(3,748)	(7,276)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	13,145	115,579	37,833	166,557

8. Anticipos de Clientes

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de esta cuenta representa anticipos recibidos por los clientes que aplican a contrato obras civiles y no devengan intereses.

9. Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital pagado consistió de US\$ 30,800 dividido en treinta mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 de los Estados Unidos de América.

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

10. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	770,528	23,520
Mas partidas conciliatorias		
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable antes de la participación de trabajadores	770,528	23,520
Participación trabajadores	(115,579)	(3,526)
Utilidad después de la participación de trabajadores	654,949	19,994
Deducción por incremento de empleados	(106,514)	
Amortización de perdida tributarias de años anteriores	(32,596)	(4,998)
Utilidad según estados financieros, neta de participación de trabajadores, deducción por incremento empleados y amortización de perdidas	515,839	14,996
Tasa del impuesto, Utilidad Gravable	24%	25%
Provisión para el impuesto a la renta	123,801	3,749

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	123,801	3,749
Menos:		
Anticipo pagado	(6,100)	(2,217)
(-) Retención en la fuente	(78,558)	(5,058)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	(1,310)	
Impuesto a la renta a favor del contribuyente	37,833	3,526

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

10. Impuesto a la Renta (a continuación)

siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración en que la ley exija

Determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte, y

(iii) y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contando desde la fecha de notificación.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el código de la producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado código establece los siguientes beneficios tributarios:

- * Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- * Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses. Para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre del 2011, se expidió la ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

Impuesto a la Renta y Anticipo

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:

Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$ 35,000 no será deducible el gasto sobre el exceso.

Impuesto a la Renta y Anticipo

Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de bananas.

En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banana, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no consideraran los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$ 35,000 sobre este valor, gravaran con 12% de IVA.

Impuestos Ambientales

Se creó el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravara a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$ 0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.

Se incrementa la tarifa del ISD al 5%

Se incluyó como hecho generador del impuesto

CONCRESCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (a continuación)

* Todo pago efectuado desde el exterior, aun cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias no son con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.

* Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador. Efectuadas por personas Naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Se incluyó dentro de las exportaciones del ISD los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca comité de política tributaria.

11. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.