

1450-11

---

**Construsome S. A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009  
junto con el informe de los auditores independientes**

---



**Construsome S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y 2009  
junto con el informe de los auditores independientes

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Balance general

Estado de resultados

Estado de patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Construsome S. A.:**

### **Introducción:**

1. He auditado los balances generales adjuntos de **Construsome S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:**

2. La gerencia de Construsome S. A. es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonables de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía

### **Responsabilidad del auditor Independiente:**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
  4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
-

Informe de los auditores independientes (continuación)

5. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Opinión:**

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Construsome S. A.** al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Carlos W. Flores Cedeño  
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador  
2 de mayo de 2011



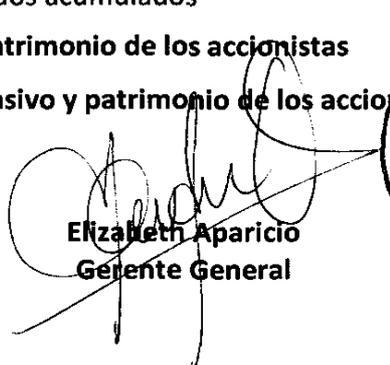
**Construsome S. A.**

**Balance general**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Activo</b>		
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo y equivalentes (Nota 3)	18,135	185,917
Cuentas por cobrar (Nota 4)	1,264,569	2,163,654
Inventarios (Nota 5)	-	1,288,723
<b>Total activo corriente</b>	<u>1,282,704</u>	<u>3,638,294</u>
<b>Equipos y muebles (Nota 6)</b>		
Equipos de computación	14,206	14,206
Equipos de oficina	3,270	3,270
Muebles y enseres	5,534	5,534
Total	<u>23,010</u>	<u>23,010</u>
Menos depreciación acumulada	12,075	7,475
<b>Equipos y muebles, neto</b>	<u>10,935</u>	<u>15,535</u>
<b>Total activo</b>	<u>1,293,639</u>	<u>3,653,829</u>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Cuentas por pagar (Nota 7)	755,554	3,173,462
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>	52,216	52,216
<b>Total pasivo</b>	<u>807,770</u>	<u>3,225,678</u>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social (Nota 8)	50,000	50,000
Reservas	37,602	12,196
Resultados acumulados	398,267	365,955
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<u>485,869</u>	<u>428,151</u>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>	<u>1,293,639</u>	<u>3,653,829</u>

  
**Elizabeth Aparicio**  
 Gerente General



  
**Clara Cruz**  
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

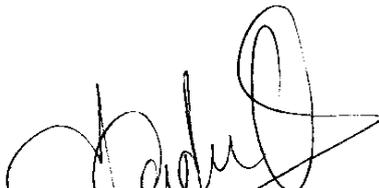
**Construsome S. A.**

**Estado de resultados**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas	4,833,299	7,217,758
Costos de ventas	3,722,778	6,268,013
<b>Utilidad bruta</b>	<u>1,110,521</u>	<u>949,745</u>
<b>Gastos administrativos</b>	<u>841,388</u>	<u>568,142</u>
<b>Utilidad operacional</b>	269,133	381,603
<b>Otros ingresos (egresos), neto:</b>	(109,488)	19,577
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<u>159,645</u>	<u>401,180</u>
Participación trabajadores	(42,177)	(60,876)
Impuesto a la renta (Nota 14)	(59,750)	(86,241)
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<u>57,718</u>	<u>254,063</u>

  
**Elizabeth Aparicio**  
Gerente General



  
**Clara Cruz**  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

**Construsome S. A.**

Estado de patrimonio de los accionistas  
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009  
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<b>Capital social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Utilidades retenidas</b>
<b>Diciembre 31 del 2008</b>	<u>50,000</u>	<u>8,621</u>	<u>79,714</u>
Apropiación de reservas		3,575	(3,575)
Resultado del ejercicio			254,063
<b>Diciembre 31 del 2009</b>	<u>50,000</u>	<u>12,196</u>	<u>365,955</u>
Apropiación de reservas		25,406	(25,406)
Resultado del ejercicio			57,718
<b>Diciembre 31 del 2010</b>	<u>50,000</u>	<u>12,196</u>	<u>398,267</u>

  
**Elizabeth Aparicio**  
Gerente General



  
**Clara Cruz**  
Contador General

Notas a los estados financieros (continuación)

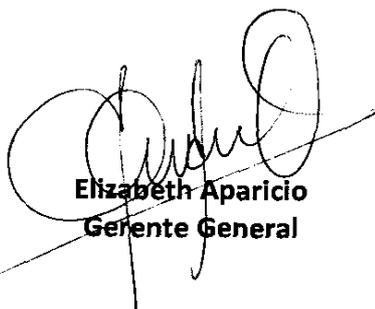
**Construsome S. A.**

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	4,945,795	6,900,278
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	(5,117,666)	(6,948,537)
Intereses ganados	-	31,137
Otros	4,089	369
<b>Efectivo neto usado (provisto) en actividades operativas</b>	<b>(167,782)</b>	<b>(16,753)</b>
<b>FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de activos fijos	-	(17,712)
<b>CAJA:</b>		
Aumento durante el año	(167,782)	(34,465)
Comienzo del año	185,917	220,382
<b>Fin del año</b>	<b>18,135</b>	<b>185,917</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	159,645	401,181
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo (usado) provisto en actividades de operación:		
Depreciación	4,600	4,517
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	2,187,808	(2,785,629)
Cuentas por pagar	(2,519,835)	2,363,178
<b>Total ajustes</b>	<b>(327,427)</b>	<b>(417,934)</b>
<b>Efectivo neto (usado) provisto en actividades operativas</b>	<b>(167,782)</b>	<b>(16,753)</b>

  
**Elizabeth Aparicio**  
 Gerente General



  
**Clara Cruz**  
 Contador General

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Construsome S. A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009  
Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### 1. Operaciones

Es una Compañía ecuatoriana constituida el 27 de febrero del 2004. La actividad principal de la Compañía es la construcción, señalización en general de calles, puentes, avenidas, viviendas, obras civiles en general.

#### 2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales 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. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En el 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.

La resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF. Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

##### (a) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el cual no excede el valor del mercado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (b) Equipos y muebles-

Los equipos y muebles se presentan al costo histórico de adquisición menos la depreciación acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras significativas son capitalizadas. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

### (c) Reconocimiento de ingresos-

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

### (b) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

### (c) Registros contables y unidad monetaria-

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

## 3. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, representan fondos de caja chica, saldos de cuentas corrientes en bancos locales e inversiones, los cuales no generan intereses, excepto las inversiones. Un detalle es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Caja	3,000	3,150
Bancos	15,135	43,807
Inversiones Interamericana Sociedad Financiera	-	138,960
Total	<u>18,135</u>	<u>185,917</u>

## 4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos son los siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	810,575	923,071
Anticipo a proveedores	12,750	256,331
Crédito tributario	441,124	829,142
Empleados	120	135
Accionistas	-	149,991
Varios	-	4,984
<b>Total</b>	<u>1,264,569</u>	<u>2,163,654</u>

El saldo por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2010 lo conforman el Municipio de Durán por US\$626,120 y Tripleoro CEM por US\$184,455; y, en el 2009 el Municipio de Durán por US\$ 573,757, el Municipio de Santa Lucía US\$207,567 y Tripleoro CEM por US\$141,747. Estos saldos representan facturación que no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan intereses.

Cuentas por cobrar, anticipos a proveedores representan valores entregados a los proveedores para servicios y bienes solicitados por la Compañía.

El saldo de la cuenta crédito tributario está conformado como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
IVA en Compras	389,737	755,103
Retenciones en la Fuente	51,387	74,039
<b>Total</b>	<u>441,124</u>	<u>829,142</u>

## 5. Inventarios

En el año 2009, representa obras de construcción para el Cantón Durán de acuerdo al contrato celebrado con el Municipio de Durán.

## 6. Equipos y muebles, neto

El movimiento de la propiedad y equipos fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	15,535	2,340
Adiciones	-	17,712
Depreciación	(4,600)	(4,517)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>10,935</u>	<u>15,535</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores	183,636	273,542
Anticipo de clientes	223,991	2,396,164
Obligaciones patronales	196,460	132,486
Obligaciones tributarias	101,442	363,218
Varios	50,025	8,052
Total	<u>755,554</u>	<u>3,173,462</u>

Cuentas por pagar proveedores representan facturas comerciales por compra de bienes y servicios.

Obligaciones patronales incluye participación de utilidades por US\$42,177 en el año 2010, y US\$60,876 en el año 2009.

Obligaciones tributarias incluye impuesto a la renta por US\$59,750 en el año 2010, y US\$86,241 en el año 2009.

### 8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010 el capital social de la Compañía estaba constituido por 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

### 9. Compañías y partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos con accionistas eran:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
<u>Préstamos corrientes otorgados</u>		
Accionistas	-	149,991
<b>Pasivos a largo plazo:</b>		
<u>Préstamos corrientes recibidos</u>		
Accionistas	52,216	52,216

Las transacciones entre relacionadas y accionistas se celebran en los términos acordados entre ellas y no generan intereses, y serán liquidados en efectivo en un período no mayor a un año.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10. Impuesto a la renta

#### (a) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### (b) Conciliación tributaria-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	117,468	340,305
Gastos no deducibles	121,534	4,659
Utilidad gravable	<u>239,002</u>	<u>344,964</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>59,750</u>	<u>86,241</u>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisión para impuesto a la renta	59,750	86,241
Crédito tributario por retenciones de clientes	(51,387)	(74,039)
Crédito tributario de años anteriores	-	-
Impuesto a pagar (Saldo a favor)	<u>8,363</u>	<u>12,202</u>

### 11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.