

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACION DE PRECIOS

ESTADOS FINANCIEROS

LA ESMERALDA S. A. LESDASA

**Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2011
Con el Informe de los Auditores Independientes**



LA ESMERALDA S.A. LESDASA

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
Informe de los Auditores Independientes	3-4
Estados Financieros	
Balance General Activo	5
Balance General Pasivo y Patrimonio	6
Estado de Pérdidas y Ganancias	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-15



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

LA ESMERALDA S. A. LESDASA

Guayaquil, 27 de Abril del 2012.

Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de **LA ESMERALDA S. A. LESDASA** Al 31 de Diciembre del 2011, que comprenden el Estado de situación financiera y los correspondientes Estados de Resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2011.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la preparación y presentación de la administración de la Compañía **LA ESMERALDA S. A. LESDASA**

Responsabilidad del Auditor

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros, no contienen errores que se consideren importantes. Una auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error.
- Una evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables.
- Una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto, consideramos que la auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de Auditoria.

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACION DE PRECIOS

Opinión

En nuestra opinión, La Empresa **LA ESMERALDA S. A. LESDASA** Ha Contratado nuestros servicios de manera extemporánea Referente al Art. 321 de los plazos que ordena presentar la Superintendencia de Compañías, sobre los Estados Financieros Presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LA ESMERALDA S. A. LESDASA**

El desempeño de sus operaciones y el Estado de Flujo de Efectivo por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad y normas de Auditoría Generalmente Aceptados.

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente Informe u opinión.

AUDITASA S.A.

Auditast
SC-RNAE No 2-319

"AUDITASA"
Auditors Técnicos Asociados S. A.
C. A. Katty Montenegro Q.

CPA. KATTY MONTENEGRO Q.
GERENTE GENERAL



**LA ESMERALDA S.A. LESDASA
BALANCE GENERAL ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)**

ACTIVO	NOTAS	2011
CORRIENTE		
Caja - Bancos	3	246.280,53
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	233.862,40
Crédito Tributario	5	137.322,43
Otras Cuentas por Cobrar	6	28.559,61
Inventarios	7	90.000,00
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		736.024,97
ACTIVO FIJO	8	
Edificios		22.408,74
Equipos de Computacion		9.508,23
Maquinarias y Equipos		128.185,31
Vehiculos		97.212,57
Obras en Proceso		147.571,79
Otros Activos		108.243,62
- Depreciación De Activo Fijo		-77.628,14
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		435.502,12
ACTIVO A LARGO PLAZO	9	
Inversiones L. P.		10.499,00
Patentes y Marcas		3.804,62
TOTAL DE ACTIVO A LARGO PLAZO		14.303,62
TOTAL DEL ACTIVO		1.185.830,71



LA ESMERALDA S. A. LESDASA
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	2011
Cuentas y Documentos por Pagar	10	434.582,03
Otras Cuentas por Pagar	11	49.134,50
Provisiones y Beneficios Sociales	12	98.358,17
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		582.074,70
PASIVO NO CORRIENTE		
Varios Acreedores	13	33.157,46
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		33.157,46
TOTAL PASIVO		615.232,16
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Capital Social		800,00
Reservas Legales		3.170,00
Resultados Ejercicios Anteriores		422.760,72
Resultado del Ejercicio		143.867,83
TOTAL DEL PATRIMONIO		570.598,55
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1.185.830,71



LA ESMERALDA S.A. LESDASA
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:	2011
VENTAS	2.907.749,41
COSTO DE VENTAS	<u>2.612.644,97</u>
UTILIDAD BRUTA	295.104,44
GASTOS OPERACIONALES	<u>72.398,83</u>
Gastos Administrativos	71.700,32
Gastos Financieros	698,51
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>222.705,61</u>
15% Participación de Trabajadores	33.405,84
RESULTADO ANT. DE IMP. A LA RENTA	<u>189.299,77</u>
24% Impuesto a la Renta	<u>45.431,94</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>143.867,82</u></u>



Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

LA ESMERALDA S. A. LESDASA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	UTILIDAD DEL EJERCICIO	CAPITAL SOCIAL	UTIL. DE EJERC. ANTER.	RESERVA LEGAL	APORTE DE SOCIOS FUT CAP.	TOTAL
SALDO AL 31 - DIC -10	80.869,25	800,00	291.891,47	3.170,00	213.930,29	590.661,01
INCREM. DE UTIL. DE EJERC. ANT.	-80.869,25	0,00	80.869,25	0,00	0,00	0,00
AJUSTE DE UTIL. DE EJERC. ANT.	0,00	0,00	50.000,00	0,00	0,00	50.000,00
AJUSTE DE SOCIOS FUT. CAPIT.	0,00	0,00	0,00	0,00	-213.930,29	-213.930,29
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	143.867,83	0,00	0,00	0,00	0,00	143.867,83
SALDO AL 31 - DIC - 11	143.867,83	800,00	422.760,72	3.170,00	0,00	570.598,55



**LA ESMERALDA S.A. LESDASA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EXPRESADO EN DOLARES****CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

		2011
Utilidad del Ejercicio	US\$	143.867,83
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Depreciación	38.422,00	
Provisiones	73.021,92	111.443,92
Total Ajustes		<u>255.311,75</u>
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución en Cuentas por Cobrar	399.146,99	
Aumento en Inventarios	75.693,34	
Disminución Credito Tributario	19.840,41	
Acreedores Varios	60.599,80	
Aumento en Cuentas por Pagar	284.036,84	
Aumento en Gastos acumulados por Pagar Soc. Fiscales	73.021,92	
TOTAL CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		<u>46.835,10</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>302.146,85</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución en Activos No Corrientes	2.674,52	
Adquisición de Activos Fijos	- 275.295,17	
TOTAL ACTIVIDADES DE INVERSION		<u>- 272.620,65</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversion		<u>29.526,20</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ajustes Patrimoniales de Aporte para Fut. Capitalización	- 163.930,29	
total ajustes Cuentas Patrimoniales		- 163.930,29
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución del efectivo durante el año		- 134.404,09
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>380.684,62</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	US\$	<u><u>246.280,53</u></u>



Las notas que se Adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

LA ESMERALDA S. A. LESDASA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía **LA ESMERALDA S. A. LESDASA** Inicia sus operaciones en la ciudad de Guayaquil el 14 de Julio del año 2004, sus actividades económicas son: dedicarse a las Actividades de construcción agrícola, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos, Servicio privado de tratamiento de Fangos, eliminación de aguas residuales incluso el mantenimiento de cloacas y alcantarillas y otras actividades de ingeniería civil y pesca de mar y agua dulce.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las Principales Políticas, principios y/o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, conforme a los Principios de Contabilidad y Normas de Auditoría Generalmente aceptadas en el Ecuador.

Además la Compañía **LA ESMERALDA S. A. LESDASA** una vez que realice ciertas enmiendas, se aplicaran efectiva y totalmente dichas NIIF. Por lo tanto no existe un impacto significativo en los Estados Financieros del ejercicio de su aplicación inicial 2011.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Los Activos Fijos están valuados a costos de adquisición y se deben considerar los incrementos de NIIF que por Ley corresponda, a fin de ajustarse a las disposiciones del organismo de control (Superintendencia de Compañías)

La depreciación está calculada por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Los años de la vida útil de los activos son los siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33.33
VEHICULOS	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10

INVENTARIOS

Los Inventarios, Materiales, Repuestos y Herramientas están valuados al costo de compra en su adquisición.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL	% DE INFLACION
2007	3,32%
2008	8,83%
2009	4,32%
2010	3,39%
2011	5,53%

**3. CAJA - BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2011 se presentaron los siguientes saldos:

	CUENTA No.	2011
Caja		989,08
Banco de Guayaquil	1516582	231.435,65
Banco del Pichincha	3419593104	13.355,80
Banco Nacional de Fomento	60047237	500,00
TOTAL BANCOS		<u>246.280,53</u>



AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACION DE PRECIOS

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2011
Consortio Aguas de Manta	211.135,85
Cotrascon S.A.	7.665,83
Fertisa	7.160,00
Rivera Solorzano Jorge	1.303,96
Clientes varios	3.724,70
Total Cuentas por Cobrar Clientes	230.990,34
Adelantos a Empleados	1.436,03
Otros	1.340,20
TOTAL CTAS. Y DOC. POR COBRAR	233.766,57

5. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre del 2011, en este rubro se presentaron los siguientes saldos:

	2011
Retencion del 1%	25241,04
Retencion del 2%	5621,79
Credito Tributario	92.571,90
Anticipo de Impuesto a la Renta	13.887,70
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	137.322,43



6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011, la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2011
Consisliv para obra Salinas	19.661,31
Romero Freddy	4.500,00
Clydent S.A.	1.707,55
Raylin S.A.	2.001,74
Varios	689,01
TOTAL DE OTRAS CTAS POR COBRAR	28.559,61

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACION DE PRECIOS

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, en este rubro se presentaron los siguientes saldos:

	2011
Inventario en proceso	90.000,00
TOTAL DE INVENTARIOS	90.000,00

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2011, los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos fueron los siguientes

CONCEPTOS	SALDO AL 31/12/2010	AUMENTOS O DISMINUCIONES	SALDO AL 31/12/2011
Maquinarias y Equipos	102.969,35	25.215,96	128.185,31
Edificios	0,00	22.408,74	22.408,74
Vehiculos	0,00	97.212,57	97.212,57
Equipos de Computacion	129.129,54	-119.621,31	9.508,23
Otros Activos	5.736,20	102.507,42	108.243,62
Obras en Proceso	0,00	147.571,79	147.571,79
- Depreciación de Activos Fijos	-39.206,14	-38.422,00	-77.628,14
TOTAL ACTIVO FIJO	198.628,95	236.873,17	435.502,12

Las Propiedades y Equipos están registrados en los Libros contables con los saldos anotados.

9. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, en este rubro se presentaron los siguientes saldos:

	2011
Inversiones L.P.	10.499,00
Patentes y Marcas	3.804,62
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	14.303,62



10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011, presentaron el siguiente saldo:

	2011
Disensa Teresa Aguilera	93.714,56
Agentes Inm Bienesbal	124.421,44
Edsin	33.517,56
Parragacons	7.525,02
Metalhierro/Fehierro	3.105,04
Pivaltec S.A.	8.752,13
Holcim	1.849,46
Easymax S.A.	1.262,80
Varios	2.551,03
Total cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	276.699,04
Aguilera Aycart Victor	9.520,03
Otras Cuentas por Pagar Empleados	894,28
Total Cuentas por Pagar Empleados	10.414,31
Banco de Guayaquil	5.812,49
Seguros Oriente S.A.	2.303,08
IESS	1.705,65
Stargrup Cia Ltda.	1.100,00
Pineda Vega Luis Fernando	134.944,02
Varios	1.603,44
Otras Cuentas por pagar	147.468,68
TOTAL CUENTAS Y DOC. POR PAGAR	434.582,03

**11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011, presentaron el siguiente saldo:

	2011
Regicity S.A.	19.060,00
M.I. Municipio de Manta	30.074,50
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR	49.134,50

12. PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2011, la Cuenta presentó el siguiente saldo:

	2011
Provision de Impuestos	5.083,34
Impuesto por Pagar Ejercicio Ant.	1.848,00
Vacaciones	2.232,38
Decimo Cuarto Sueldo	4.642,98
Decimo Tercer Sueldo	797,12
Cuentas Incobrables	4916,57
Impuesto a la Renta	45.431,94
Participacion 15% Empleados	33.405,84
TOTAL PROVIS. Y BENEF. SOCIALES	98.358,17

13. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2011, en este rubro se presentaron los siguientes saldos:

	2011
Alvaro Aguilera	29.157,46
Victor Aguilera	4.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	33.157,46



Prestamos que no generan intereses

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011, la Cuenta Capital Social de la Compañía **LA ESMERALDA S. A. LESDASA** se presentó de la siguiente manera:

SOCIOS	NACIONALIDAD	RUC/CEDULA	TOTAL
PESANTES NARANJO RINA M.	Ecuatoriana	0916692270	799
PESANTES NARANJO SANDRA	Ecuatoriana	0918309329	1
TOTAL			800

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (27 de Abril del 2012), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la Compañía **LA ESMERALDA S. A. LESDASA**, y que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, o que se requiera de ellos revelación Alguna.