

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

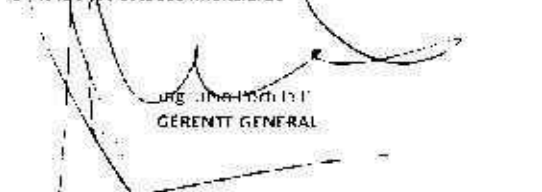
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

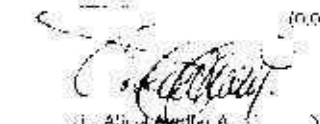
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo		75.982,13	190.460,15
Cuentas por Cobrar	3	28.516,42	72.418,70
Devoluciones		0,00	0,00
Imp. Por Cobrar Relacionadas		314.035,34	0,00
Existencias, inventarios y otras cuentas por cobrar	4	28.802,13	111.375,06
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		247.336,22	374.254,11
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5		
Terrénos		175.485,52	155.485,92
Obras en Construcción		0,00	0,00
Maquinaria y Equipo		72.262,95	72.262,96
Vehículos		9.400,00	9.400,00
Muebles y Enseres		2.602,19	2.507,79
Equipo de Oficina		129,14	329,43
Equipo de Computación		1.519,29	1.519,35
TOTAL		241.700,49	241.700,49
Depreciación Acumulada		56.492,36	40.841,72
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO		185.208,13	194.858,77
Patentes y otros similares		0,00	0,00
Depreciación Acumulada		0,00	0,00
ACTIVOS DIFERIDOS NETOS		0,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS		432.544,40	529.112,88
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores Bancarios		0,00	0,00
Obligaciones Bancarias		0,00	0,00
Cuentas por pagar		4.443,44	0,00
Participación Trabajadores	7	5.561,55	4.638,79
Impuesto a la Renta	8	2.735,26	5.258,75
Gastos Acumulados y otras cuentas por pagar	9	53.176,51	241.757,67
TOTAL PASIVO CORRIENTE		115.922,76	152.715,20
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones de Largo Plazo		79.981,57	113.970,41
Provisiones para Juicios por Patrimonio y Desahucio		0,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		79.981,57	113.970,41
TOTAL PASIVOS		195.904,33	266.685,61
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	10		
Capital Social		562,40	562,40
Reserva Futura Capitalización		0,00	40.000,00
Reserva Legal		10.418,77	10.418,77
Reserva de Capital		152.031,03	152.031,03
Utilidades Retenidas		92.400,90	81.895,59
Perdidas Acumuladas		(42.431,21)	(42.359,21)
Utilidad del Ejercicio		73.720,18	19.977,72
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		236.640,07	262.427,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		432.544,40	529.112,88

Ver nota a los estados financieros


Jorge J. Pacheco
GERENTE GENERAL


J. Alicia Angelier A.
CONTADORA CPA-23500
HUG: 1701970126001

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL AÑO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DEL 2012

	NOTAS	2012	2011
Ventas		124,296.88	241,580.00
Costo de Ventas		0.00	0.00
MARGEN BRUTO		124,296.88	241,580.00
Gastos de Administración y Ventas		87,719.89	207,595.48
UTILIDAD OPERACIONAL		37,076.99	33,984.52
OTROS GASTOS			
Intereses Pagados		0.00	0.00
Pérdida en venta de activos fijos		0.00	4,059.29
Otros gastos, neto		0.00	0.00
TOTAL		0.00	4,059.29
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES IMPUESTO RENTA		37,076.99	30,925.23
MEJENOS:			
Participación a Trabajadores		5,561.55	4,638.78
Impuesto a la Renta		7,735.26	6,308.75
TOTAL		13,296.81	10,947.53
UTILIDAD NETA		23,780.18	19,977.70

Ver nota a los estados financieros

Ing. Julio Portilla P.
 GERENTE GENERAL

Lic. Alicia Agudal A.
 CONTADORA CPA-23500
 RUC: 1704970126001

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO

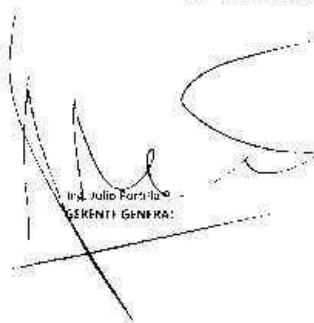
PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS ESPECIALES	APORTES FUERAS CAPITAL	UTILIDADES PERIODOS ANTERIORES	PERDIDAS PERIODOS ANTERIORES	UT. TRANSFERENCIA 2012	REGISTROS ACUMULADOS TRANSACCIONES	TOTAL
SALDO AL 31-12-2011	562,40	0,00	10.318,77	152.033,01	42.040,00	131.614,28	142.359,21	0,00	0,00	262.427,27
MAS (MENOS)										
APORTE										
APORTE ADICIONAL										
RESERVA LEGAL										
DETERMINADO BASADO EN UTILIDADES					142.040,00					142.040,00
DETERMINADO BASADO EN PERDIDAS										
PERDIDAS ACUMULADAS PERIODOS ANTERIORES						92.320,91	142.359,21	23.780,38	0,00	230.640,00
SALDO AL 31-12-2012	562,40	0,00	10.318,77	152.033,01	0,00	92.320,91	142.359,21	23.780,38	0,00	230.640,00

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Julio Portilla
GERENTE GENERAL


L. Aldo Aguilar
CONTADOR CPA-23800
RUC: 1704970126003

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO EN EFECTIVO

ARTICULO DIRECTO

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Rebudo de Clientes	124.296,88
Pagos a proveedores y empleados	(738.775,10)
Intereses recibidos	
Intereses pagados	
5% Participación trabajadores	
Impuesto a la renta	
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-114.478,22

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	0,00
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	0,00
Compra de Intangibles	0,00
Producto de la venta de intangibles	0,00
Intereses por Cobrar Largo Plazo	0,00
Compra de Inversiones Permanentes	0,00
Compra de Inversiones Temporales	0,00
Producto de la venta de inversiones temporales	0,00
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Financieras	0,00
Emisión corriente deuda largo plazo	0,00
Prestamos a largo plazo	0,00
Portes de efectivo de los Accionistas	0,00
Dividendos Pagados	0,00
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-

Incremento neto en efectivo y sus equivalentes	(114.478,22)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año	190.460,35
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	75.982,13


Ing. Julio Portilla P.
GERENTE GENERAL


Lic. Alicia Aguilar A.
CONTADORA CPA-21596
RUC: 1704970126001

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Expresado en U.S. Dólares)

EFECTIVO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

32,076.95

ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo
 Provisión para cuentas incobrables
 Provisión para jubilación patronal
 Provisión para desempleo
 Provisión para reparaciones mayores
 Amortizaciones
 (Ganancia) pérdida en venta de activos fijos
 (Ganancia) pérdida en venta de intangibles
 (Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales
 15% Partición por los trabajadores
 Incremento a cuenta

0.00
 0.00
 0.00
 0.00
 0.00
 0.00
 0.00
 0.00
 0.00
 0.00
 0.00

**EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS
 EN EL CAPITAL DE TRABAJO:**

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar
 (Aumento) disminución en documentos por cobrar
 (Aumento) disminución en intereses por cobrar
 (Aumento) disminución en inventarios
 (Aumento) disminución en gastos acumulados y otros créditos por cobrar
 (Aumento) disminución en otros activos
 (Aumento) disminución en cuentas por pagar
 (Aumento) disminución en intereses por pagar
 (Aumento) disminución en anticipos de venta
 (Aumento) disminución en gastos acumulados y otros créditos por pagar
 (Aumento) disminución 15% por los trabajadores
 (Aumento) disminución 23% impuesto a cuenta

(1,902.78)
 114,085.39
 0.00
 0.00
 (82,577.73)
 (98,884.87)
 122,088.64
 0.00
 0.00
 (48,591.06)
 922.77
 1,426.51

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

(114,473.22)

OMITICA & PORTILLA INGENIEROS CONSULTORES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DEL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

23,780.18

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo
Provisión para cuentas incobrables
Provisión para jubilación patronal
Provisión para desahucio
Provisión para reparaciones mayores
Amortizaciones
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales
15% Participación trabajadores
Impuesto a la renta

0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
5,561.55
2,735.25

EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar
(Aumento) disminución en documentos por cobrar
(Aumento) disminución en intereses por cobrar
(Aumento) disminución en inventarios
(Aumento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por cobrar
(Aumento) disminución en otros activos
(Aumento) disminución en cuentas por pagar
(Aumento) disminución en intereses por pagar
(Aumento) disminución en anticipos de clientes
(Aumento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar
(Aumento) disminución 15% participación trabajadores
(Aumento) disminución 23% impuesto a la renta

(3,907.28)
114,035.39
0.00
0.00
(82,572.73)
(98,884.87)
(33,988.84)
0.00
0.00
(48,591.16)
922.77
1,476.51

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

(114,478.22)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo
Producto de la venta de propiedades planta y equipo
Compra de intangibles
Producto de la venta de intangibles
Documentos por cobrar largo plazo
Compra de inversiones permanentes
Compra de instrumentos financieros medidos al costo
Producto de la venta de instrumentos financieros

0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00

Efectivo neto usado en actividades de inversión

0.00

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias
 Obligaciones bancarias a largo plazo
 Aportes en efectivo de los accionistas
 Dividendos pagados

-
-
-
-

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

0,00

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

(114,478.22)

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año

190,480.35

Efectivo y sus equivalentes al final del año

75,992.13

21


 Lic. Julio Portilla P.
 GERENTE GENERAL


 Lic. Alicia Aguilas
 CONTADORIA CPA-23500
 RUC: 1704970126001

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo
 Producto de la venta de propiedades planta y equipo
 Compra de intangibles
 Producto de la venta de intangibles
 Documentos por cobrar largo plazo
 Compra de inversiones permanentes
 Compra de instrumentos financieros medidos al costo
 Producto de la venta de instrumentos financieros

-
-
-
-
-
-
-
-

Efectivo neto usado en actividades de inversión

-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias
 Obligaciones bancarias a largo plazo
 Aportes en efectivo de los accionistas
 Dividendos pagados

-
-
-
-

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

-

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

-

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año

-

Efectivo y sus equivalentes al final del año

-

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida el 27 de Julio de 1976, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Doctor Juan Villacis Medina en la Notaría Novena del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es la siguiente: a) se dedica a la actividad de la Construcción de CAMINOS, PUENTES AEROPUERTOS Y OBRAS PUBLICAS. La compañía tiene su domicilio en la Av. República 476 y Diego de Almagro, piso 1.

2.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero del 2012 al 31 de diciembre 2012 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en las unidades monetarias, en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá : un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en El Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Se considera como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a la vista; altamente líquida y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

CUENTAS POR COBRAR:

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO:

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías. Pero en el caso de la compañía no se realizó, por cuanto se inicia la liquidación de la empresa.

PROVISIONES PARA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA:

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 23% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

VENTAS Y COSTO DE VENTAS:

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:

El reconocimiento de los gastos se registra por el método del devengado cuando se reconocen.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes Locales	28.516,42	32418,70
Provisi3n para cuentas dudosas	0,00	0,00
TOTAL	<u>28.516,42</u>	<u>32418,70</u>

Los movimientos de la provisi3n para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al comienzo de a3o	0,00	0,00
Provisi3n del a3o	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00
Saldo al fin del a3o	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

4.- GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo a proveedores	5.000,56	4.999,87
Impuesto al valor agregado-IVA y Retenciones	21.298,56	33.547,19
Empleados	1.140,02	1.020,00
Varios Deudores	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	1.363,19	2509,02
TOTAL	<u>28.802,33</u>	<u>42.076,08</u>

5.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo neto al comienzo del a3o	241.700,49	241.700,49
Adquisiciones	0,00	0,00
Construcciones en curso	0,00	0,00
Ventas	0,00	0,00
Depreciaci3n	(56.492,36)	(46.841,72)
Saldo neto al fin del a3o	<u>185.208,13</u>	<u>194.858,77</u>

6.- CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Nacionales	0,00	0,00
Proveedores del Exterior Nacionales	0,00	0,00
TOTAL	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

7.- PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, lo trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al comienzo del año	4.638,78	0,00
Provisión del año	5.561,55	4.638,78
Pagos efectuados	(4.638,78)	0,00
Saldo al fin de año	<u>5.561,55</u>	<u>4.638,78</u>

3.- IMPUESTO A LA RENTA

a) Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente el año 2012 que es la fecha en la que se constituyó la compañía e inicia las operaciones aún está sujeta a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

b) Tasa de Impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva es del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva es del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad según estados financieros	37.076,99	30.925,23

Menos:		
Provisión de Trabajadores	5.561,55	4.638,78
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Deducción especial de sueldos	0,00	0,00
Más:		
Gastos no Deducibles	2.116,11	0,00
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
Utilidad gravable	33.631,55	26.286,45
Impuesto causado	7.735,26	6.308,75
Anticipo a liquidarse en el año	3.893,14	2.414,72
Impuesto a la renta cargado a resultados	3.842,12	3.894,03
Anticipo Calculado (1)	2.752,53	3.893,14

- 1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del Activo; el 0,2% del Patrimonio; 0,4% de los ingresos gravados y el 0,2% de costos y gastos deducibles.

Considerando que el anticipo a liquidarse en el año 2012 ascendió a US\$ 3,893,14 y que el impuesto causado al mismo año fue de US\$ 7,735,26, se cargó a resultados el mayor valor entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al comienzo de año	3.893,14	2.414,71
Provisión del año	2.752,53	3.893,14
Pagos efectuados	(3.893,14)	(2.414,71)
Retenciones	-	-
Saldo al fin de año	2.752,53	3.893,14

9.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos Anticipados	0,00	0,00
Otras Cuentas por pagar	99.855,19	12.912,58

Empleados	2.070,49	10.359,44
ESS por pagar	700,27	960,82
TOTAL	102.625,95	24.232,84

10.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en 562,40 acciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva es disponible para el pago de dividendo en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.- ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.-004 del 21 de Agosto del 2006, publicado en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujeta al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del primero de enero del 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA., utilizará las NIIF'S PYMES a partir del 01 de enero del 2012.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 20 de Marzo del 2013 no se han producido eventos que en mi opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.


Ing. Julio Portilla P.
GERENTE GENERAL


Lic. Alicia Aguilar
CONTADORA CPA-23500
RUC: 1704970126001

