

1) Operaciones de la Compañía ETISA CONSTRUCCIONES S.A.

ETISA CONSTRUCCIONES S.A. es de nacionalidad ecuatoriana, constituida por accionistas ecuatorianos bajo el amparo de la Ley de Compañías y de las normativas vigentes en el Ecuador, tiene como actividad principal el diseño de proyectos de Obras Civiles.

2) Bases de Preparación

Cumplimiento.- Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la International Accounting Standards Board vigentes al 31 de Diciembre del 2012 año en que la compañía adopta por primera vez las NIIF para Pymes.

Responsabilidad.- La información contenida en los Estados Financieros de la compañía es responsabilidad de la gerencia quienes manifiestan expresamente que se han aplicado las normas NIIF para Pymes correspondiente que aplican para esta compañía.

Medición.- Los Estados Financieros han sido elaborados en base al costo histórico, y en dólares, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

3) Resumen de Políticas Contables Significativas

Efectivo y Equivalente de Efectivo.- el efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprenden disponible, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez.

Propiedad Planta y Equipos.- los activos fijos de propiedad, planta y equipo son medidos al costo, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro. Los costos en que se incurran por mantenciones mayores, serán reconocidos en el valor libro del activo fijo cuando éstos cumplan los criterios de reconocimiento.

Cuentas por Pagar.- las cuentas por pagar se reconocerán a su valor razonable, por lo general las cuentas por pagar de la compañía no tienen duración más allá de 30 días por tal razón son consideradas como pasivo corriente

Reconocimiento de Ingresos.- los ingresos ordinarios son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros.

Costos y Gastos.- los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Impuesto a la Renta Corriente.- El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2013: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la Renta Diferido.- El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reserva Legal. - De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

ACTIVO CORRIENTE	2012	2011
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6,577.14	6,851.56
CAJA GENERAL-BANCOS	6,577.14	6,851.56

El efectivo y efectivo equivalente en el Balance General comprenden disponible, bancos y depósitos a corto plazo de gran liquidez.

Explicación de Conciliación del Efectivo y Equivalentes al Efectivo Presentados en el Balance con el Efectivo y Equivalentes al Efectivo Presentados en el Estado de Flujos de Efectivo.

**ACTIVOS NO CORRIENTES
 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

ACTIVO NO CORRIENTE	2012	2011
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	62,817.49	0.00
MAQUINARIA	51,610.83	0.00
VEHICULOS	12,007.14	0.00
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PPE	-800.48	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	62,817.49	0.00

Los activos fijos de propiedad, planta y equipo son medidos al costo, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2012	2011
CREDITO FISCAL	16,921.73	0.14
CREDITO TRIBUTARIO IVA	16,845.31	0.00
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	76.42	0.14

El crédito de IVA generado entre el IVA COBRADO e IVA PAGADO más las retenciones de IVA practicadas por los clientes producen un valor fiscal a favor al 31 de diciembre, el mismo que será devengado a medida que se generen ventas respectivamente con IVA.

El crédito de RENTA originado en la liquidación del Impuesto a la Renta, producto de mayores retenciones sobre el Impuesto a la renta causado, podrá ser compensado hasta los próximos tres años según las normativas vigentes.

SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO

SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO	2012	2011
PAGOS ANTICIPADOS	22,000.00	0.00

ETISA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Los pagos anticipados se registrarán en el momento en que ocurra y por el valor pactado, corresponden al valor de la entrada por la adquisición de un bien inmueble.

PAASIVO
PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar a proveedores ascienden a **US\$ 35.629,87**, las cuentas por pagar a proveedores no generan intereses y el plazo de pago máximo es hasta 30 días.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Dentro de las otras obligaciones corrientes con la administración tributaria al 31 de Diciembre 2012 tenemos:

Retenciones en la Fuente IR US\$ 252,87

OBLIGACIONES CON EL IEES

Dentro de las otras obligaciones corrientes con el IEES al 31 de Diciembre 2012 tenemos:

Aporte Personal 9.35% US\$ 46,75
Aporte Patronal 12.15% US\$ 60,75
Total: **US\$ 107,50**

OBLIGACIONES CON EMPLEADOS (BENEFICIOS DE LEY)

Al 31 de Diciembre del 2012, los beneficios generados son solo por vacaciones, no se provisiona ni Décimo Tercero ni Décimo Cuarto ya que la empresa no ha considerado retribuir dicho valor al Gerente de la compañía por cuanto ejerce la función de Mandatario, además de ser accionista:

Vacaciones US\$ 166,67

PARTICIPACION TRABAJADORES 15%

La compañía al 31 de Diciembre del 2012 tiene un valor de **US\$ 2.421,60**, el mismo que deberá ser cancelado máximo hasta el 15 de Abril del año 2013.

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Corresponde al sueldo por pagar del Gerente de la compañía al 31 de Diciembre 2012, el mismo que es de Mayo a Diciembre por un valor neto descontado el respectivo 9.35% de Aportación Personal al Iess de US\$ 3.626,00 el cual no genera intereses, como una forma de mantener con flujo a la empresa ha postergado voluntariamente retirarlo al cumplirse el año.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVO NO CORRIENTE	2012	2011
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	25,000.00	0.00

**ETISA CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Para el año 2012, el señor JORGE GUTIERREZ TENORIO al ser el accionista mayoritario provee la cantidad de US\$ 25.000,00, valor que es usado para cubrir el gastos de la compañía y en especial el pago anticipado por la adquisición futura de un bien inmueble

PATRIMONIO NETO

El Patrimonio Neto de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 está compuesto de la siguiente manera:

PATRIMONIO	2012	2011
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00
RESERVAS LEGALES	400.00	417.68
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	24,000.00	0.00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	5,651.70	3,759.08
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10,260.15	1,874.94
TOTAL PATRIMONIO	41,111.85	6,851.70

Los accionistas deciden contabilizar la cantidad de US\$ 24.000,00 en la cuenta Aporte Futura Capitalización provisionando de está forme el futuro incremento del Capital Social.

El Capital Social de la Compañía está distribuido de la siguiente manera:

Cédula/RUC/Pasaporte	Apellidos y Nombres Completos	Nacionalidad	Acciones o Aportaciones VALOR TOTAL
0102248697	GUTIERREZ TENORIO JORGE KLEBER	ECUATORIANA	784.00
0104118526	GUTIERREZ TENORIO CATALINA REBECA	ECUATORIANA	8.00
0103950952	GUTIERREZ TENORIO MONICA FABIOLA	ECUATORIANA	8.00

Atentamente,



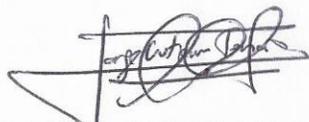
ING. JORGE GUTIERREZ TENORIO
GERENTE GENERAL

ETISA CONSTRUCCIONES S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

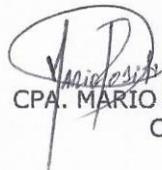
ETISA CONSTRUCCIONES S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

Expresado en Dólares

	2012	2011
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA GENERAL-BANCOS	6,577.14	6,851.56
CREDITO TRIBUTARIO IVA	16,845.31	0.00
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	76.42	0.14
PAGOS ANTICIPADOS	22,000.00	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	45,498.87	6,851.70
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
MAQUINARIA	51,610.83	0.00
VEHICULOS	12,007.14	0.00
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PPE	-800.48	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	62,817.49	0.00
TOTAL ACTIVO	108,316.36	6,851.70
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES	35,629.87	0.00
IMPUESTOS POR PAGAR	252.87	0.00
IESS POR PAGAR	107.50	0.00
BENEFICIOS EMPLEADOS	166.67	0.00
15% PART. TRABAJADORES	2,421.60	0.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,626.00	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	42,204.51	0.00
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	25,000.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	25,000.00	0.00
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00
RESERVAS LEGALES	400.00	417.68
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	24,000.00	0.00
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	5,651.70	3,759.08
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10,260.15	1,874.94
TOTAL PATRIMONIO	41,111.85	6,851.70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	108,316.36	6,851.70



ING. JORGE GUTIERREZ TENORIO
 GERENTE GENERAL

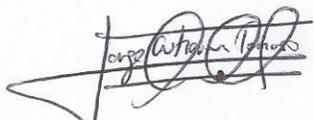


CPA. MARIO RODITI DELGADO
 CONTADOR

**ETISA CONSTRUCCIONES
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

Expresado en Dólares

	2012	2011
INGRESOS		
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	237,697.69	59,222.37
COSTOS Y GASTOS		
COSTOS DE VENTAS	185,659.51	48,437.66
GASTOS DE ADMINISTRACION	35,894.15	7,882.33
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	16,144.03	2,902.38
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES	2,421.60	435.36
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3,462.27	592.08
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	10,260.15	1,874.94



ING. JORGE GUTIERREZ TENORIO
GERENTE GENERAL



CPA. MARIO RODITI DELGADO
CONTADOR