

**VIPA VIAS PUERTOS Y AEROPUERTOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA**

*La compañía, fue constituida en la ciudad de Quito, el 05 de septiembre de 1970. El domicilio principal es en la ciudad de Manta según escrituras de aumento de capital y reforma de estatutos con fecha 29 de mayo de 1991, pudiendo establecer sucursales, oficina o delegaciones en cualquier otro lugar de la República o del exterior. El 17 de diciembre del 2001 se efectúa el último aumento de capital social de la compañía y la respectiva conversión de sucres a dólares. Cifrándose estrictamente a las Normas Internacionales de Información Financiera y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.*

*La actividad principal de la compañía es la explotación del ramo de las construcciones, especialmente vías puertos y aeropuertos y la explotación minera, así como también a la venta de lotes urbanizados.*

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

***BASES DE PRESENTACION***

*Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y resoluciones promulgadas por la Superintendencia de Compañías.*

*El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.*

**3. EFECTOS MÁS SIGNIFICATIVOS DE LA ADOPCION DE LAS NIFF**

***VIPA VIAS PUERTOS Y AEROPUERTOS S.A. en cumplimiento con la resolución obligatoria No. 08.G.DSC. y SC.Q.I.C.I.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de Octubre del 2011 no evidenciamos impactos significativos para revelar, respecto del proceso implementación y adopción NIIF.***

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES
Bancos (a)	25,523.08
Inversiones (b)	34,932.42
<b>TOTAL</b>	<b>60,455.50</b>

a) Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras en Ecuador.

b) Agrupa inversiones en el Banco de Pichincha, Haward Johnson y Fideicomiso Mercantil Contratación Pública.

#### 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2011 incluye principalmente:

DETALLE	VALORES
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes (a)	63,244.00
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar (b)	525,453.96
<b>TOTAL</b>	<b>588,697.96</b>

a) Corresponde a valores por cobrar a diversos clientes.

b) Los valores agrupados en esta cuenta corresponde a Préstamos al Personal \$ 80.590,39 y Anticipos Proveedores \$ 444.863,57.

#### 6. INVENTARIOS

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del 2011, incluye valores por los terrenos que tiene disponible para la venta y obras en procesos.

DETALLE	VALORES
Construcción en Proceso	3,441,309.96
<b>TOTAL</b>	<b>3,441,309.96</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2011 el saldo de Activos por Impuestos Corrientes es el siguiente:

DETALLE	VALORES
Crédito Tributario IR	128,980.79
Crédito Tributario IVA	10,100.47
<b>TOTAL</b>	<b>139,081.26</b>

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Propiedades, Planta y Equipo se valoriza al costo de adquisición, los que incluyen los costos adicionales para que el bien quede en condiciones de funcionamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que se deban reconocer.

La depreciación de Propiedades, Planta y Equipo se registra en resultados del ejercicio siguiendo el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes.

Las Cuentas de Propiedades, Planta y Equipo que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2011 son los siguientes:

<b>VIPA VIAS PUERTOS Y AEROPUERTOS S.A.</b> <b>MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b> <b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>
---

Descripción	Saldo al	Adiciones	Bajas /	Saldo al	%
	12/31/2010		Transf.	12/31/2011	
<b><u>COSTO</u></b>					
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>					
Terrenos	1,010,308.18	336,321.92		1,346,630.10	
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>					
Edificios y Estructuras	295,296.94	301,799.02	0.00	597,095.96	5%
Muebles y Enseres	50,131.56		3,907.25	46,224.31	10%
Maquinaria y Equipo	3,264,234.37		1,559,913.22	1,704,321.15	10%
Equipo de Computación	41,843.25		11,419.69	30,423.56	33%
Vehículos	885,838.64		511,475.54	374,363.10	20%
<b>SUBTOTAL</b>	<b>5,547,652.94</b>	<b>638,120.94</b>	<b>2,086,715.70</b>	<b>4,099,058.18</b>	
<b>DEPREC. ACUMULADA</b>	<b>(2,916,053.04)</b>			<b>(395,678.64)</b>	
<b>P. PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>2,631,599.90</b>			<b>3,703,379.54</b>	

**9. PASIVO CORRIENTE**

Corresponde a valores pendientes de pago a Diciembre 31 del 2011 de varios acreedores.

<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
Cuentas y Documentos por Pagar (a)	585,480.76
Otras Cuentas y Documentos por Pagar (b)	1,048,606.51
<b>TOTAL</b>	<b>1,634,087.27</b>

- a) Valores que quedaron pendientes de cancelación a varios proveedores por la compra de material pétreo, repuestos, suministros, lubricantes, arrendamiento de maquinaria pesada y transporte.
- b) Los rubros que conforman esta cuenta son: Accionistas \$ 225.057,94; Retención al Personal \$ 53.493,93; Provisiones Patronales \$212.828,37; Impuestos por Pagar \$ 122.012,60; Otras Cuentas por Pagar \$ 124.855,12; Obligaciones Financieras \$ 252.346,55 y Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados \$ 58.012,00.

**10. PASIVO NO CORRIENTE**

Corresponde a valores por pagar, cuya cancelación se efectuará en un plazo mayor a 12 meses.

<b>DETALLE</b>	<b>VALORES</b>
Cuentas y Documentos por Pagar L/P (a)	99,127.00
Otros Pasivos no Corrientes (b)	290,573.99
<b>TOTAL</b>	<b>389,700.99</b>

- a) Obligaciones a largo plazo por Beneficios a Empleados.
- b) Valores contabilizados por Impuestos Diferidos.

## 11. PATRIMONIO

- a) El capital de la compañía a Diciembre 31 del 2011 está distribuido de la siguiente manera:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>% ACCIONES AL 2011</b>
<i>Cristóbal Cornejo Sánchez (Hrdos)</i>	44.92	0.01
<i>Martelli Castaldi Barbiani Jorge</i>	12,663.04	2.53
<i>Murgueytio Peñaherrera Sergio Nelson</i>	192,640.64	38.53
<i>Pantalone Boada Giovanni Mario</i>	294,651.40	58.93
<b>TOTAL</b>	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>

El capital suscrito está constituido por 12.500.000 acciones, al valor nominal de \$ 0,04 cada una.

- b) Adicional el Patrimonio está compuesto por Reserva Legal \$ 71.712,37; Reserva Facultativa \$ 50.764,95; Reserva de Capital \$199.286,76; Reserva por Valuación \$ 5.426.091,44; Resultados Acumulados por Adopción de NIIF \$ 12.417,58; Resultados del Ejercicio 2011 \$ 36.869,57.

## 12. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el SUP.R.O N 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deben presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Empresa se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reporte descritos en el párrafo precedente.

## 13. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

