



CONSTRUCTORES

*Archivo general.
(Se está realizando
control a compañía)
CCP.
\$ 10.03.12.*



CARTA DE REPRESENTACION

Lcda.

WILMA MONTALUISA VIVAS
AUDITORA INDEPENDIENTE
Presente.-

De nuestras consideraciones:

En referencia al examen a los estados financieros de Robalino Yépez Servicios de Construcción ROYSEC S.A. que ustedes han llevado a cabo, con objeto de expresar una opinión independiente, sobre si estos estados muestran razonablemente, nuestra posición financiera, el resultado de nuestras operaciones y los cambios habidos en nuestra situación financiera por los años terminados al 31 de Diciembre del 2005, 31 de Diciembre del 2006 y 31 de Diciembre del 2007, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de conformidad con principios y prácticas contables permitidas por ROYSEC S.A., les confirmamos, de acuerdo a nuestro leal saber y entender que la información que les suministramos durante el curso de su examen es como sigue:

1. Los estados financieros que ustedes examinaron, fueron preparados por nosotros de acuerdo a principios contables y reflejan la información contenida en los libros de contabilidad de nuestra empresa.
2. Hemos puesto a su disposición:
 - a) Los libros de contabilidad y toda la información relacionada con esos libros.
3. No ha habido:
 - a) Irregularidades atribuibles a funcionarios o empleados quienes desempeñan funciones importantes de control interno.
 - b) Irregularidades atribuibles a funcionarios, cuya cuantía pudiera afectar la información contenida en los estados financieros.
4. No tenemos planes cuya ejecución, pudiera afectar la valuación o la clasificación de nuestros activos y pasivos.
5. Los siguientes asuntos han sido registrados en los libros o existe información de ellos en las notas a los balances.
 - a) Las transacciones con los proveedores ya sean personales físicas o personas jurídicas relacionadas con nuestra empresa, incluyendo compras, ventas, facturación, préstamos, arriendos y garantías así como los pasivos o activos resultantes de las transacciones con ellos.
 - b) Obligaciones con empresas similares con las cuales tenemos relaciones comerciales o legales.

Roysec S.A. Quito Ecuador

Av. República de El Salvador N-3582 y Portugal
Edif. Twin Towers, Of 9 A-B Teléfonos: 2262-762 / 2262-764
Email: yepezrobolino@hotmail.com



CONSTRUCTORES

- c) Obligaciones registradas por préstamos con instituciones financieras del país y del exterior de las cuales mantenemos la información completa y legalizada.
- d) Inclusión de Contratos de construcción producidos en cada período económico.
- 6. No existen:
 - a) Incumplimiento de Leyes y reglamentos cuyo efecto requiera provisiones para pérdidas o informar sobre ellos en las notas a los estados financieros.
 - b) Pérdidas o utilidades contingentes que deberían incorporarse a nuestros libros contables o no estén indicados en las notas a los estados financieros.
- 7. No hay juicios o reclamos en nuestra contra, que aún no se hayan presentado o que nuestro departamento legal no tenga conocimiento.
- 8. No hay transacciones de importancia, que no hayan sido debidamente registradas en los libros contables.
- 9. Se han establecido las provisiones necesarias para valorar adecuadamente los activos, cuentas por cobrar así como las construcciones en curso
- 10. Hemos cumplido con todas las obligaciones contractuales, laborales y legales cuyo incumplimiento afectaría a los estados financieros por ustedes examinados.
- 11. Desde la fecha de balance de situación entregado a ustedes para el análisis respectivo, no ha ocurrido o se ha descubierto hechos que pudieran afectar la posición de los estados financieros o requiera de una revelación especial.
- 12. Las autoridades fiscales pueden revisar nuestras declaraciones de impuestos en cualquier momento.

Atentamente,


Ing. Juan Pablo Yépez
Gerente General de Roysec S.A.


Ing. Mayra Acosta
Contadora General

Roysec S.A. Quito Ecuador

Av. República de El Salvador N-3582 y Portugal
Edif. Twin Towers, Of 9 A-B Teléfonos: 2262-7621 / 2262-764
Email: yepezrobolino@hotmail.com



ING. JUAN PABLO YEPÉZ A.

Av. República de El Salvador N-3582 y Portugal
Edif. Twin Towers, Of 9 A-B Teléfonos: 2262 762 / 2262 764
Email: yepzrobolino@hotmail.com

Quito, 3 de febrero de 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

De mis consideraciones:

Por medio del presente me permito remitir a usted (s), los informes de auditoria externa por los ejercicios económicos al 31 de diciembre de los años 2.005, 2.006 y 2.007 de la empresa **ROBALINO YÉPEZ SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN ROYSEC S.A.** con RUC 1791937708001 y con numero de expediente 151716.

Particular que comunico a usted (s), para los fines pertinentes.

Atentamente,

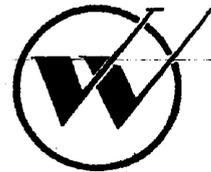


ING. JUAN PABLO YÉPEZ ABARCA
GERENTE ROYSEC S.A.

aad



Leda. Wilma Montaluisa V.



2006
151716

Auditor Externo



ROBALINO YÉPEZ SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN

“ROYSEC S. A.”

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Por el Ejercicio Económico Terminado

al 31 de Diciembre de 2006

Leda. Wilma Montaluisa V.



Auditor Externo

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
ROBALINO YÉPEZ SERVICIOS DE CONSTRUCCIÓN
"ROYSEC S. A."

- 1 Fuimos contratados para auditar el Estado de Situación General de ROBALINO YEPEZ SERVICIOS DE CONSTRUCCION "ROYSEC S. A.", al 31 de Diciembre del 2006 y el correspondiente Estado de Resultados, por el período terminado a esa fecha. La preparación de los estados financieros antes señalados es responsabilidad de la Compañía.

De nuestra auditoria determinamos que:

- a. Al 31 de diciembre del 2006 existen diferencias en los saldos de los Balances presentados a la Superintendencia de Compañías y los entregados por la Empresa, para efectuar la Auditoria Financiera, así tenemos:

BALANCE DE SITUACION GENERAL

| | Balances | | Diferencia |
|------------|--------------------------|----------------------------------|----------------|
| | Balances Roysec S. A. | Superintendencia de Compañías | |
| ACTIVOS | 5,181,528.84 | 12,817,627.28 | (7,636,098.44) |
| PASIVOS | 6,455,119.79 | 12,359,247.16 | (5,904,127.37) |
| PATRIMONIO | (1,273,590.95) | 458,380.12 | (1,731,971.07) |

ESTADO DE RESULTADOS

| | | | |
|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| INGRESOS | 984,809.69 | 859,772.98 | 125,036.71 |
| GASTOS | <u>1,630,757.62</u> | <u>888,642.18</u> | <u>742,115.44</u> |
| UTILIDAD (PERDIDA) | (645,947.93) | (28,869.20) | (617,078.73) |

Dirección: Telmo Paz y Miño E4-372 y Gran Colombia (sector el Dorado) Telf. 02 2 236-001

Cel. 08 4 551-139 wilma_me1964@yahoo.es



Leda. Wilma Montaluisa V.



Auditor Externo

- b. Durante el Ejercicio Económico 2006 se realizaron asientos de ajustes y reclasificaciones por un monto aproximado de US \$ 1,833,520.46 de los cuales no se obtuvo evidencia física de la documentación de soporte, por lo que no es posible avalar las transacciones efectuadas en el periodo económico mencionado.
- c. Roysec S.A., registro en la cuenta Construcciones en Proceso los pagos realizados en la ejecución de los proyectos, que son parte de los servicios de construcción que presta. Al 31 de diciembre del 2006 registra un valor de US \$ 2,146,696.63 sin liquidarse.
- d. Roysec S.A., durante el Ejercicio Económico 2006, registró en Otras Cuentas por Pagar, valores depositados en sus cuentas Bancarias, de los cuales no se evidenciaron los correspondientes documentos de respaldo, lo que no permitió identificar la procedencia de dichos depósitos. Así tenemos:

| Cuentas | Depósitos 2006 |
|-------------|-------------------|
| Daficet | 1,893,503.17 |
| Home Desing | 188,749.13 |
| Kendo | 783,394.48 |
| Alan Reed | 35,338.51 |
| Total US \$ | 2,900,985.29 |

- e. No hemos recibido las contestaciones a nuestros requerimientos de confirmación de saldos de Otras Cuentas por Pagar, cuyos acumulados al 31 de diciembre del 2006 ascienden a US \$ 5,733,466.83 desglosados de la siguiente manera:

Dirección: Telmo Paz y Miño E4-372 y Gran Colombia (sector el Dorado) Telf. 02 2 236-007

Cel. 08 4 551-139 wilma_me1964@yahoo.es



Leda. Wilma Montaluisa V.



Auditor Externo

| Nombre | Saldos 2006 |
|--------------------------|-------------------|
| Daficet | 3,696,777.76 |
| Home Desing | - |
| Da Vinci | - |
| Kendo | 1,419,334.95 |
| Juan Pablo Yépez | 618,360.87 |
| Alan Reed | - |
| Consortio Yépez Robalino | - |
| Juan Robalino | <u>(1,006.75)</u> |
| Total US \$ | 5,733,466.83 |

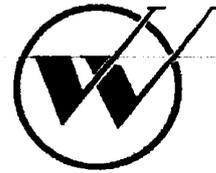
- f. El Patrimonio de ROYSEC S.A., presenta pérdidas de los años anteriores por US \$ 628,443.02 y pérdidas del presente ejercicio de US \$ 645,947.93, y que al no contar con reservas que absorban dichas perdidas el patrimonio de la Empresa se presenta en negativo, situación que determina que la empresa se encuentre en causal de disolución de acuerdo con el Art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías que dice: "las compañías se disuelven por perdidas del 50% o mas del capital social o, cuando se trate de compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas, En Comandita por Acciones, de Economía Mixta, por perdida total de las reservas y de la mitad o mas del capital".
- g. De la información proporcionada, al 31 de Diciembre del 2006, los costos y gastos por construcciones superan a los ingresos por servicios de construcción, en US \$ 313,764.73, los pasivos corrientes superan a los activos corrientes de la Empresa en aproximadamente US \$ 3,709,304.17, así como los pasivos totales exceden a los activos totales en aproximadamente US \$ 1,273,590.95 despertando una duda importante de que la empresa pueda continuar como un Negocio en Marcha.

Dirección: Telmo Paz y Miño E4-372 y Gran Colombia (sector el Dorado) Telf. 02 2 236-0044

Cel. 08 4 551-139 wilma_me1964@yahoo.es



Leda. Wilma Montaluisa V.



Auditor Externo

- h. La Empresa, no nos proporcionó los Estados de Flujo del Efectivo, Evolución del Patrimonio así como las correspondientes notas explicativas de los Estados Financieros de los años 2006.
- i. Según oficio No. SC.ICI.AI.09.357 del 28 de abril del 2009 la Superintendencia de Compañías comunica a ROYSEC S.A., la obligación de intervenir a la compañía, y mediante Resolución No. 09.Q.ICI. 102 resuelve Intervenir a la compañía ROBALINO YEPEZ SERVICIOS DE CONSTRUCCION ROYSEC S.A. por estar incurso en la causal prevista en el Art. 325 de la Ley de Compañías .

Con fecha 23 de Septiembre del 2009 la Dirección de Control y Concurso Preventivo de la Superintendencia de Compañías,, mediante oficio No. SC.ICI.CCP.Q.09 0954 comunica a la Empresa las observaciones originadas en la vista de control efectuada por este organismo y; que expresamos textualmente:

1. No fueron presentados los registros contables y documentos de soporte que sustenten los Estados Financieros del 2007 a fin de establecer el monto del total de activos al 31 de diciembre del 2007, para el cálculo del pago de contribuciones por el año 2008.
 2. No fue presentada el Acta de Junta General de Accionistas en la que conste que se conocen y aprueban los Estados Financieros del año 2007 y demás documentos previstos en el Art. 20 de la Ley de Compañías relacionadas con dicho ejercicio económico.
- j. La empresa no ha establecido procesos de control para el manejo razonable de las cuentas contables aplicadas en los estados financieros de Roysec S.A., así como una correcta aplicación y criterio de clasificación de las cuentas contables, acordes con el objeto social de Roysec S. A..

Dirección: Telmo Paz y Miño E4-372 y Gran Colombia (sector el Dorado) Telf. 02 2 236-001

Cel. 08 4 551-139 wilma_me1964@yahoo.es



Lcda. Wilma Montaluisa V.



Auditor Externo

3. Debido a lo expresado en los párrafos precedentes no expresamos una opinión sobre los estados financieros de la COMPAÑÍA ROBALINO YEPEZ SERVICIOS DE CONSTRUCCION ROYSEC S. A., al 31 de Diciembre del 2006, y los resultados de sus operaciones por el año terminado a esa fecha.

Quito, 17 de Diciembre del 2009.

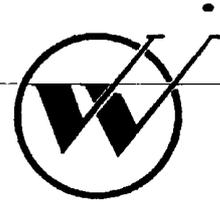
Atentamente,

Lcda. Wilma Montaluisa Vivas
RNCPA No. 23456

Auditor Independiente
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC- RNAE - 704



Leda. Wilma Montaluisa V.



Auditor Externo

ESTADOS FINANCIEROS DE

ROBALINO YEPEZ SERVICIOS DE

CONSTRUCCION

"ROYSEC S. A."

ROBALINO YEPEZ SERVICIOS DE CONSTRUCCION ROYSEC S.A.
BALANCE GENERAL DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006
(expresado en dólares)

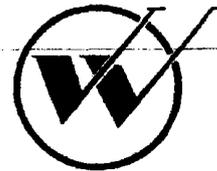
| | Notas | Saldo al 31/Dic/05 | Saldo al 31/Dic/06 |
|------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Fondos Disponibles | 3 | -44.647,37 | 10.798,78 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 58.604,60 | 65.605,29 |
| Importaciones en Tránsito | | - | 9.282,35 |
| Pagos Anticipados | 5 | <u>2.054.814,26</u> | <u>2.660.129,20</u> |
| Total Activo Corriente | | 2.068.771,49 | 2.745.815,62 |
| ACTIVO FIJO | | | |
| Terrenos | | 152.000,00 | 152.000,00 |
| Maquinaria y Equipo | | 141.573,80 | 141.573,80 |
| Vehículos | | 17.000,00 | 17.000,00 |
| Equipos de Computación | | 8.707,88 | 14.465,88 |
| Muebles y Enseres | | 440,00 | 440,00 |
| Depreciación Maquinaria y Equipo | | -9.940,22 | -22.674,74 |
| Depreciación Vehículos | | -3.491,63 | -6.891,59 |
| Depreciación Equipo de Computación | | -2.883,57 | -6.801,34 |
| Depreciación Muebles y Enseres | | <u>-51,38</u> | <u>-95,42</u> |
| Total Activo Fijo | 6 | 303.354,88 | 289.016,59 |
| Construcciones en Proceso | 7 | <u>1.646.678,53</u> | <u>2.146.696,63</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | 4.018.804,90 | 5.181.528,84 |
| PASIVO | | | |
| Sobregiros Bancarios | | - | 77.456,66 |
| Proveedores | 8 | 83.149,85 | 317.914,81 |
| Cuentas por Pagar | 9 | 3.912.421,73 | 5.905.699,13 |
| Obligaciones Fiscales | 10 | 645.362,45 | 140.993,57 |
| Sueldos y Beneficios Sociales | 11 | 5.513,89 | 13.806,70 |
| Préstamos Accionistas | | - | 333,90 |
| Diferencia en Proyectos | | - | <u>-1.084,98</u> |
| TOTAL PASIVOS | | 4.646.447,92 | 6.455.119,79 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | | 800,00 | 800,00 |
| Pérdidas Acumuladas 2004 | | -123.221,56 | -123.221,56 |
| Pérdidas Acumuladas 2005 | | -505.221,46 | -505.221,46 |
| Pérdidas Acumuladas 2006 | | <u>-</u> | <u>-645.947,93</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | 12 | -627.643,02 | -1.273.590,95 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 4.018.804,90 | 5.181.528,84 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTA SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ROBALINO YEPEZ SERVICIOS DE CONSTRUCCION ROYSEC S.A.
BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006
 (expresado en dólares)

| CUENTA | NOTAS | Saldo al 31-Dic-05 | Saldo al 31-Dic-06 |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|
| INGRESOS | | | |
| Ventas Proyectos | | 4.293.000,00 | 963.618,03 |
| Ventas Varias | | - | 21.191,66 |
| TOTAL INGRESOS | 13 | 4.293.000,00 | 984.809,69 |
| COSTOS OPERACIONALES | | | |
| Materiales Teleférico | | | 68.005,36 |
| Materiales Daficet | | 4.178.549,07 | |
| Materiales Oporto Guayaquil | | - | 24.735,42 |
| Materiales Home Desing | | - | 820.200,81 |
| TOTAL COSTOS | 14 | 4.178.549,07 | 912.941,59 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gastos Administrativos | | 124.235,99 | 154.424,93 |
| Gastos Generales | | 114.256,04 | 177.756,27 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | 238.492,03 | 332.183,20 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | | | |
| Gastos no Deducibles Teleférico | | 47.634,25 | 6.774,83 |
| Gastos no Deducibles Manta | | 8.822,00 | 51.807,25 |
| Gastos no Deducibles Portoviejo | | 168.263,53 | 14.934,69 |
| Gastos no Deducibles Terrana 1 | | 50.821,06 | 3.803,96 |
| Gastos no Deducibles Terrana 3 | | 10.284,11 | 469,00 |
| Gastos no Deducibles Kendo | | 73.662,63 | 6.416,93 |
| Gastos no Deducibles Alan Reed | | 2.166,44 | 2.544,39 |
| Fonceju Guayaquil | | - | 1.280,00 |
| Oporto Guayaquil | | - | 65.290,73 |
| Impuestos Asumidos | | 9.903,80 | -552,42 |
| Gastos no Deducibles Home Desing | | 19,00 | 2.881,38 |
| TOTALGASTOS NO DEDUCIBLES | 15 | 371.576,82 | 155.650,74 |
| Gastos no Deducibles ROYSEC | 15 | 9.603,54 | 229.982,09 |
| TOTAL OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES | | 9.603,54 | 229.982,09 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | | -505.221,46 | -645.947,93 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTA SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**ROBALINO YEPEZ SERVICIOS DE CONSTRUCCION
ROYSEC S. A.**

**Notas a los Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre del 2006**

NOTA 1.

IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía Robalino Yépez Servicios de Construcción ROYSEC S. A., se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, en la ciudad de Quito, cuya dirección es Av. República del Salvador N 3582 y Portugal Edif. Twin Towers, Noveno Piso, Oficina 9A.

La Compañía se constituyó jurídicamente mediante Resolución No. 04.Q.I.J.0062 de la Superintendencia de Compañías del 9 de Enero del 2004, y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1159 el 10 de Mayo del 2004.

Objeto Social

De acuerdo a lo establecido en la Escritura de Constitución, Art. 3, la compañía tendrá como objeto social realizar los siguientes actos y contratos:

- Planificación, Diseño y Construcción de obras civiles, sea para el sector público o para el sector privado.
- Compra y venta de bienes inmuebles, compra venta de materiales de construcción, movimiento de tierras.
- La compañía en el cumplimiento de su objeto social podrá realizar importaciones y exportaciones de materiales y maquinarias.

Para el efecto del cumplimiento de su objeto social podrá realizar todos los actos civiles y mercantiles permitidos por la Ley.

Plazo de Duración.

Según el Art. 4 de la escritura de constitución el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta (50) años contados a partir de la fecha de inscripción de la compañía en el Registro Mercantil del domicilio principal, pero podrá disolverse en cualquier tiempo por voluntad de los socios o prorrogar su plazo de duración si así lo resolviere la Junta General de Accionistas en forma prevista en el Estatuto y la Ley.

NOTA 2.

POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

a) ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros básicos se encuentran expresados en dólares estadounidenses, y fueron realizados en base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), en estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados.

Los Estados Financieros básicos presentan la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2005.

b) ACTIVOS

Activos Fijos

Los bienes muebles e inmuebles se encuentran registrados al costo histórico. El monto neto del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a resultados del año, utilizando el método de línea recta, en base a porcentajes conforme lo determina la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la Compañía durante el año 2006 fueron los siguientes:

| | |
|----------------------------|-----|
| Muebles, Enseres y Equipos | 10% |
| Vehículos | 20% |
| Equipo de Computación | 33% |

Construcciones en Curso

En esta cuenta se registran los pagos por conceptos de compra de materiales, mano de obra, etc. empleados para la construcción de la Obras.

c) PASIVOS

Obligaciones de la Compañía

Se encuentran registradas en las respectivas cuentas a corto plazo, incluye además los valores recibidos como anticipos para la ejecución de los proyectos.

Impuesto a la Renta

La Compañía está sujeta al pago del 25 % de Impuesto a la Renta calculado de las utilidades obtenidas en el ejercicio (en caso de que hubieren) luego de deducirse el 15% participación trabajadores .

Seguridad Social

La Compañía ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, entidad que asume la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de Fondos de Reserva y Pensiones de Jubilación.

d) PATRIMONIO

El Capital Social está compuesto por los aportes en especies entregados por los Accionistas.

e) RESULTADOS

Los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes. La Empresa registró como costos las compras

realizadas para la construcción de los proyectos.

f) REGIMEN TRIBUTARIO

La empresa está sujeta al cumplimiento de las normas estipuladas en el Régimen Tributario Interno del país. La empresa asumió como gastos no deducibles los desembolsos que no contaban con los documentos de soporte establecidos en la Leyes vigentes.

NOTA 3.

FONDOS DISPONIBLES.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2006 se encuentra conformado de la siguiente manera:

| | Saldo al <u>31-Dic-05</u> | Saldo al <u>31-Dic-06</u> |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Caja General | 2,500.00 | 2,369.07 |
| Bancos Moneda Nacional | | |
| Banco del Pacífico Cta. Cte. 5214653 | (48,855.93) | - |
| Banco del Pacífico Cta. Cte. 5221390 | 494.28 | 629.30 |
| Banco del Pacífico Cta. Cte. 5215404 | 414.28 | 7,000.41 |
| Integración de Capital | <u>800.00</u> | <u>800.00</u> |
| Total US \$ | (44,647.37) | 10,798.78 |

NOTA 4.

CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta se encuentra conformado por:

| | Saldo al <u>31-Dic-05</u> | Saldo al <u>31-Dic-06</u> |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Préstamos a Empleados | 20,300.00 | 28,190.40 |
| Anticipo Quincenas | 2,206.29 | 1,316.58 |
| Otras Cuentas por Cobrar | <u>36,098.31</u> | <u>36,098.31</u> |
| Total US \$ | 58,604.60 | 65,605.29 |

NOTA 5.

PAGOS ANTICIPADOS

En esta cuenta se registran las cancelaciones efectuadas por concepto de Mano de Obra de los Proyectos de Construcción, así como los impuestos que se retienen, su conformación es:

| | <u>Saldo al</u> <u>31-Dic-05</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-Dic-06</u> |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Anticipo a Proveedores | 9,069.65 | 16,569.72 |
| Anticipo a Contratistas | 1,518,521.61 | 2,556,033.94 |
| Impuestos Anticipados | 518,621.15 | 75,034.58 |
| Garantías | <u>8,601.85</u> | <u>12,490.96</u> |
| Total US \$ | 2,054,814.26 | 2,660,129.20 |

No se han liquidado valores de Anticipos a Contratistas que provienen del año 2005 por US\$ 272.528,25 y del año 2006 por US\$ 323.450,19.

NOTA 6.

ACTIVOS FIJOS

Se encuentran registrados de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2006:

| <u>Cuenta</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-Dic-05</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas</u> | <u>Saldo al</u> <u>31-Dic-06</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE | | | | |
| Terreno Casa Blanca | 152,000.00 | - | - | 152,000.00 |
| ACTIVO FIJO DEPRECIABLE | | | | |
| Concreteira | 22,487.39 | - | - | 22,487.39 |
| Herramientas | 97,203.38 | - | - | 97,203.38 |
| Vibrador | 5,950.16 | - | - | 5,950.16 |
| Soldadora | 1,300.00 | - | - | 1,300.00 |
| Moldes | 14,632.87 | - | - | 14,632.87 |
| Vehículos | 17,000.00 | - | - | 17,000.00 |
| Equipos de Computación | 7,257.88 | 5,258.00 | - | 12,515.88 |
| Software | 1,450.00 | 500.00 | - | 1,950.00 |
| Muebles y Enseres | <u>440.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>440.00</u> |
| Total Costo Histórico | 167,721.68 | 5,758.00 | - | 173,479.68 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | | | |
| Dep. Normal Concreteira | 814.88 | - | 888.96 | 1,703.84 |
| Dep. Normal Herramientas | 8,217.66 | - | 9,657.24 | 17,874.90 |
| Dep. Normal Vibrador | 677.44 | - | 595.08 | 1,272.52 |
| Dep. Normal Soldadora | 108.30 | - | 129.96 | 238.26 |
| Dep. Normal Moldes | 121.94 | - | 1,463.28 | 1,585.22 |
| Dep. Normal Vehículos | 3,491.63 | - | 3,399.96 | 6,891.59 |
| Dep. Normal Equipo de Computación | 2,883.57 | - | 3,917.77 | 6,801.34 |
| Dep. Normal Muebles y Enseres | <u>51.38</u> | <u>-</u> | <u>44.04</u> | <u>95.42</u> |
| Total Depreciación | <u>16,366.80</u> | <u>-</u> | <u>20,096.29</u> | <u>36,463.09</u> |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS | <u>303,354.88</u> | <u>5,758.00</u> | <u>(20,096.29)</u> | <u>289,016.59</u> |

La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio económico es de US \$ 20,096.29, de monto determinado mediante la aplicación de los porcentajes expresados en la nota 2 b.

NOTA 7.**CONSTRUCCIONES EN PROCESO**

El movimiento de la cuenta Construcciones en Proceso durante el año 2006 fue:

| | Saldo al 31/DIC/05 | Débito | Crédito | Saldo al 31/DIC/06 |
|----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Proyecto Teleferico | 68,005.36 | 99,398.96 | 167,404.32 | - |
| Proyecto Manta | - | 2,537.32 | - | 2,537.32 |
| Proyecto Portoviejo | - | 57,567.09 | - | 57,567.09 |
| Proyecto Terrana 1 | - | 277,161.60 | 579.62 | 276,581.98 |
| Proyecto Terrana 3 | - | 75,829.12 | - | 75,829.12 |
| Proyecto Kendo | 1,207,676.81 | 428,839.86 | 36,596.32 | 1,599,920.35 |
| Proyecto Alan Reed | - | 27,239.74 | 27,239.74 | - |
| Proyecto Home Desing | 266,956.48 | 599,971.80 | 852,582.62 | 14,345.16 |
| Proyecto Da Vinci | 96,275.82 | 47,219.37 | 38,251.00 | 105,244.19 |
| Otros | <u>7,764.06</u> | <u>31,642.78</u> | <u>24,735.42</u> | <u>14,671.42</u> |
| Total US \$. | 1,646,678.53 | 1,647,407.64 | 1,147,389.04 | 2,146,696.63 |

Durante los años 2004 y 2005 Roysec S.A., presto los servicios de construcción para la ejecución de Proyectos cuyas edificaciones no son propiedad de la Empresa, cuenta que mantiene un saldo sin liquidarse.

NOTA 8.**PROVEEDORES**

El saldo de esta cuenta comprenden las obligaciones que mantiene Roysec con diferentes proveedores de materiales, así:

| | Saldo al 31-Dic-05 | Saldo al 31-Dic-06 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akros | 873.65 | 873.65 |
| Bagant Ecuatoriana Cia. Ltda. | 338.27 | 27,810.54 |
| Carrasca & Asociados | 1,074.48 | 1,074.48 |
| Dolberg & Dolberg | 10,536.47 | 24,676.31 |
| Hormigones y Pisos | 15,107.40 | - |
| Ferrevalle | 7,359.45 | 17,033.47 |
| Unifer | 3,648.89 | 5,229.86 |
| Decomadera | 7,076.25 | - |
| Prefabricados y Equipos | - | 92,934.86 |
| Imocom Ecuatoriana | - | 3,929.32 |
| Ferretería Carrera | - | 3,115.29 |
| Valcam | - | 7,754.28 |
| De la Fuente Illanes & Asociados | - | 4,768.00 |
| Alfombras Parmont | - | 2,049.84 |
| Estrusa | - | 4,368.96 |
| Municipalidad de Guayaquil | - | 2,825.29 |
| Otros Proveedores | <u>37,134.99</u> | <u>119,470.66</u> |
| Total US \$. | 83,149.85 | 317,914.81 |

NOTA 9.**CUENTAS POR PAGAR**

En esta cuenta se registran los depósitos recibidos para la ejecución de los Proyectos de Construcción, así tenemos:

| | Saldo al 31-Dic-05 | Saldo al 31-Dic-06 |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kendo | 731,719.79 | 1,419,334.95 |
| Tobogan-Water | 814.54 | 814.54 |
| Daficet | 2,336,135.28 | 3,696,777.76 |
| Juan Robalino | 59,952.61 | (1,006.75) |
| Juan Pablo Yépez | 635,176.65 | 618,360.87 |
| Anticipo Clientes | 108,829.66 | 119,075.27 |
| Otros | <u>39,793.20</u> | <u>52,342.49</u> |
| Total US \$ | 3,912,421.73 | 5,905,699.13 |

NOTA 10.**OBLIGACIONES FISCALES**

Corresponden a los valores retenidos a proveedores de bienes y servicios que se encuentran pendientes de cancelar al 31 de diciembre del 2006, estos son:

| Cuenta | Saldo al 31-Dic-05 | Movimiento | | Saldo al 31-Dic-06 |
|--|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| | | Pagos | Retenciones | |
| 1% Compras y Servicios | 61,066.90 | 16,138.66 | 769.79 | 45,698.03 |
| 8% Servicios Personas Naturales | 7,327.77 | 919.99 | 198.63 | 6,606.41 |
| 8% Arriendo Sociedades | 192.00 | - | - | 192.00 |
| 1x 1000 Seguros y Reaseguros | 2.85 | - | - | 2.85 |
| 5% Arriendo Sociedades | 225.00 | - | 300.00 | 525.00 |
| Impuesto a la Renta Empleados | 6.90 | - | - | 6.90 |
| 1% Remesas a Trabajadores Autónomos | 366.24 | 35.14 | 793.43 | 1,124.53 |
| 1% Compras Locales de Materia Prima | 186.85 | 28.18 | 4,072.07 | 4,230.74 |
| 1% Comp. Loc. Bnes. No Prod. por Socied. | 26.84 | 15.00 | 1,328.35 | 1,340.19 |
| 1% Suministros y Materiales | 594.78 | 175.59 | 3,895.22 | 4,314.41 |
| 1% Repuestos y Herramientas | - | - | 47.86 | 47.86 |
| 1% Activos Fijos | - | - | 224.02 | 224.02 |
| 1% Transp. Privado de Pasajeros o Carga | 157.38 | 0.55 | 671.23 | 828.06 |
| 1% Promoción y Publicidad | - | - | 2.30 | 2.30 |
| 1% por Otros Servicios | 230.65 | - | 3,007.64 | 3,238.29 |
| 1% Agua, energía, luz | - | - | 7.39 | 7.39 |
| 8% Arrendamientos de Bnes. Inmueb. P.N. | - | - | 80.00 | 80.00 |
| Ret. Fte. Relación de Dependencia | - | 260.70 | 1,135.57 | 874.87 |
| 5% arrendamiento de Bienes Inmuebles | <u>-</u> | <u>50.00</u> | <u>50.00</u> | <u>-</u> |
| Subtotal US \$ | 70,384.16 | 17,623.81 | 16,583.50 | 69,343.85 |
| Retención IVA 30% | 25,252.20 | 275.81 | 7,734.52 | 32,710.91 |
| Retención IVA 70% | 22,393.63 | 182.22 | 4,257.00 | 26,468.41 |
| Retención IVA 100% | <u>12,172.46</u> | <u>-</u> | <u>297.94</u> | <u>12,470.40</u> |
| Subtotal US \$ | 59,818.29 | 458.03 | 12,289.46 | 71,649.72 |
| IVA en Ventas | <u>515,160.00</u> | <u>623,745.11</u> | <u>108,585.11</u> | <u>-</u> |
| Subtotal US \$ | 515,160.00 | 623,745.11 | 108,585.11 | - |
| TOTAL OBLIGACIONES FISCALES | <u>645,362.45</u> | <u>641,826.95</u> | <u>137,458.07</u> | <u>140,993.57</u> |

NOTA 11.**SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES**

El movimiento de los sueldos y beneficios sociales de los trabajadores es el siguiente al 31 de diciembre del 2006:

| <u>Cuenta</u> | <u>Saldo al</u> | <u>Movimiento</u> | | <u>Saldo al</u> |
|---|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
| | <u>31-Dic-05</u> | <u>Pagos</u> | <u>Provisiones</u> | <u>31-Dic-06</u> |
| Sueldos por Pagar | 868.21 | 17,440.06 | 16,644.12 | 72.27 |
| IESS por Pagar | 4,159.00 | 14,489.20 | 22,800.14 | 12,469.94 |
| Décimo Tercer Sueldo | (512.40) | 10,976.01 | 9,713.90 | (1,774.51) |
| Décimo Cuarto Sueldo | 741.64 | 2,212.72 | 2,555.28 | 1,084.20 |
| Fondos de Reserva | - | - | 524.98 | 524.98 |
| Otros Descuentos al Personal | 207.44 | 195.34 | 1,258.72 | 1,270.82 |
| Descuento herramientas personal por pagar | - | - | 75.00 | 75.00 |
| Multas Descontadas al personal | 50.00 | - | 34.00 | 84.00 |
| TOTAL US \$ | <u>5,513.89</u> | 45,313.33 | 53,606.14 | <u>13,806.70</u> |

NOTA 12.**PATRIMONIO**

El Patrimonio de Roysec S.A., se encuentra conformado por:

| | <u>Saldo al</u> | <u>Saldo al</u> |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|
| | <u>31-Dic-05</u> | <u>31-Dic-06</u> |
| Capital Social | 800.00 | 800.00 |
| Perdidas Acumuladas 2004 | (123,221.56) | (123,221.56) |
| Perdidas Acumuladas 2005 | (505,221.46) | (505,221.46) |
| Perdidas Acumuladas 2006 | - | (645,947.93) |
| Total US \$ | (627,643.02) | (1,273,590.95) |

Los Resultados de los Ejercicios Económicos 2005 y 2006, arrojaron pérdidas las mismas que al 31 de Diciembre del 2006, superan en 50% del Capital Social, por lo que al tener la Empresa patrimonio negativo, estaría en causal de disolución de acuerdo con el Art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías que dice: "las compañías se disuelven por pérdidas del 50% o mas del capital social o, cuando se trate de compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas, En Comandita por Acciones, de Economía Mixta, por pérdida total de las reservas y de la mitad o mas del capital".

NOTA 13.

INGRESOS

Comprende la facturación que realizó Roysec, por Servicios de Construcción así como otros ingresos, su conformación es:

| | | |
|-------------------------------|---------------------|-------------------|
| Servicios de Construcción (1) | 4,293,000.00 | 963,618.03 |
| Otros Ingresos (2) | - | <u>21,191.66</u> |
| Total US \$ | 4,293,000.00 | 984,809.69 |

(1) Integrado por:

| | | |
|-------------------------|---------------------|-------------------|
| Daficet | 4,293,000.00 | - |
| Fideicomiso Home Desing | - | 855,308.69 |
| Oporto Guayaquil | - | 39,221.40 |
| Teleférico | - | <u>69,087.94</u> |
| Total US \$ | 4,293,000.00 | 963,618.03 |

(2) Otros Ingresos compuesto por:

| | |
|---------------------|------------------|
| Alquiler Maquinaria | 15,101.66 |
| Obras Civiles | <u>6,090.00</u> |
| Total US \$ | 21,191.66 |

NOTA 14.

GASTOS

Roysec S.A., ha asumido como Costos y Gastos los pagos efectuados en las compras de materiales, arrendamientos de Maquinarias, Mano de Obra y otros para la construcción de los Proyectos, según el siguiente detalle:

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Materiales Teleférico | 68,005.36 |
| Materiales Oporto Guayaquil | 24,735.42 |
| Materiales Home Desing | <u>820,200.81</u> |
| TOTAL US \$ | 912,941.59 |

NOTA 15.

GASTOS NO DEDUCIBLES

Roysec S. A. presenta al 31 de diciembre del 2006 Gastos no Deducibles por un monto de US\$ 385,632.83, los cuales se desglosan a continuación:

| | |
|--|-------------------|
| Gastos no Deducibles Teleférico | 6,774.83 |
| Gastos no Deducibles Manta | 51,807.25 |
| Gastos no Deducibles Portoviejo | 14,934.69 |
| Gastos no Deducibles Terrana 1 | 3,803.96 |
| Gastos no deducibles Terrana 3 | 469.00 |
| Gastos no Deducibles Kendo | 6,416.93 |
| Gastos no Deducibles Alan Reed | 2,544.39 |
| Gastos no Deducibles Fonceju Guayaquil | 1,280.00 |
| Gastos no Deducibles Oporto Guayaquil | 65,290.73 |
| Impuestos Asumidos | (552.42) |
| Gastos no Deducibles Home Desing | 2,811.60 |
| Gastos no Deducibles Da Vinci | 69.78 |
| Gastos no Deducibles Roysec | <u>229,982.09</u> |
| TOTAL US \$ | 385,632.83 |

NOTA 16.

CONTINGENTES

ROYSEC S.A., no ha elaborado sus Libros Societarios, tampoco ha suscrito los títulos acción de cada uno de los socios.