



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. No. 50.576

Guamallo y Naranjo Esq. - C.A. 38,4701 - Latacunga - Cotacachi - Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONSTRUCTORA OVIEDO PALACIOS COVIPAL CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVOS	Año 2010	Año 2011	
Caja	2.369,56	435.313,94	3
Bancos	917.839,10	1.843.480,72	3
Inversiones	1.000.000,00	1.000.000,00	4
Cuentas por Cobrar	200.352,55	255.036,05	5
Inventarios	788.898,59	2.157.525,76	6
Activos Fijos	4.839.520,51	10.104.813,45	7
Impuestos Anticipados	728.334,61	524.331,94	8
Total de Activos	8.477.314,92	16.320.501,86	
PASIVOS			
Proveedores Locales	1.235.515,17	4.293.370,52	9
Obligaciones con Instituciones Financieras	312.063,36	0,00	
Obligaciones Tributarias	102.679,58	107.452,69	10
Obligaciones Laborales	203.820,19	113.001,55	11
Pasivo Diferido	5.612.415,59	5.341.551,05	12
Total de Pasivos	7.466.493,89	9.855.375,81	
PATRIMONIO			13
Capital Social	68.400,00	68.400,00	
Reserva Legal	38.919,23	43.510,13	
Reserva Facultativa	80.777,09	89.958,89	
Reserva de Capital	267.531,86	267.531,86	
Aportes Futuras Capitalizaciones	38.000,00	438.000,00	
Reserva por Revaluación	0,00	4.962.487,04	
Resultado Ejercicios Anteriores	100.807,78	517.192,85	
Resultados del Ejercicio	416.385,07	78.045,28	
Total Patrimonio	1.010.821,03	6.465.126,05	
Total de Pasivos y Patrimonio:	8.477.314,92	16.320.501,86	



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AV. DEL PASADIZO, CANTÓN SAN CARLOS, P.O. BOX 500778
 QUITO, ECUADOR. TEL: 00593 91 251 1111 FAX: 00593 91 251 1111 Email ate@andinanet.net
 Ambato-Ecuador

CONSTRUCTORA OVIEDO PALACIOS COVIPAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS	Año 2010	Año 2011
Ventas IVA 0%	7.284.786,16	1.220.503,49
Ventas IVA 12%	8.904.736,17	18.137.578,42
Total Ingresos	16.189.522,33	19.358.081,91
EGRESOS		
Gastos de Personal	764.066,32	817.382,91
Gastos de Bienes y Servicios	13.395.463,03	17.360.678,66
Impuestos, contribuciones y otros	473.965,78	129.181,07
Depreciación de Activos Fijos	705.859,79	852.386,31
Gastos Financieros	46.929,97	38.112,36
Total de Egresos	15.386.284,89	19.197.741,31
Utilidad Operacional	803.237,44	160.340,60
Otros Ingresos	2.285,58	17.412,30
Otros Egresos	11.876,04	0,00
Utilidad Líquida antes de Impuestos	793.646,98	177.752,90
Utilidad Trabajadores	119.047,05	26.662,93
Impuesto a la Renta	184.735,14	59.271,99
Reserva Legal	24.493,24	4.590,90
Reserva Facultativa	48.986,48	9.181,80
Utilidad Neta del Ejercicio	416.385,07	78.045,28



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

REGISTRO EXTERNO Reg. No. 01 374

Cuayapichí y Sucre Esq. (Calle 20 000) PARQUE ATELAS 030140000 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONSTRUCTORA OVIEDO PALACIOS COVIPAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2011

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	19.303.398,41
Pagado a Proveedores y Empleados	-16.770.921,86
Movimiento de Intereses	-20.700,06

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **2.511.776,49**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-1.241.127,13

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-1.241.127,13**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones por Pagar	-312.063,36
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	400.000,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **87.936,64**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	1.358.586,00
Saldo Inicial	920.208,66

Saldo Final de Caja **2.278.794,66**



Ambato-Ecuador

CONSTRUCTORA OVIEDO PALACIOS COVIPAL CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

CUENTAS	Capital Social		Reserva Legal		Reserva Facultativa		Reserva de Capital		Reserva de Aporte Futura		Resultado del Ejercicio		Total
	Saldo al 31/12/2010	38.919,23	4.590,90	80.777,09	267.531,86	38.000,00	100.807,78	416.385,07	1.010.821,03				
Capital Social	68.400,00												0,00
Reserva Legal		4.590,90											13.772,70
Reserva Facultativa			80.777,09										0,00
Reserva de Capital				267.531,86									0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones					38.000,00								400.000,00
Resultados del Ejercicio							416.385,07					-416.385,07	
Distribución/Numeralario												78.045,28	78.045,28
Saldo al 31/12/2011	68.400,00	43.510,13	89.958,89	267.531,86	438.000,00	517.192,85	78.045,28	1.502.639,01					



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

CONDICIÓN EMPRESARIAL - High Standard ECU
Cumbayá - Santo Domingo - TEL: 024424951 Fax: 024424952 - TEL: 024424953 - 06 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

Actividades Principales

Según el objeto social de la compañía sus actividades principales son las que siguen:

- ✓ Las construcciones viales, caminos, aeropuertos, obras de riego, drenajes, presas, puentes y en general obras relacionadas con la construcción, interviniendo por sí misma o con la participación de otras compañías, empresas contratistas o personas naturales como socios en trabajos determinados.
- ✓ Podrá realizar de manera general todo acto o contrato civil o de comercio de aquellos que son considerados lícitos por nuestras leyes, comprar, vender y en general gravar en cualquier forma.
- ✓ Tomar o dar en arrendamiento los bienes muebles e inmuebles, importar, exportar y ejecutar toda clase de transacciones y negocios bancarios, y, en general realizar todas las demás actividades que favorezcan el objeto social.

Capital Social de la Compañía

El capital social de la compañía al cerrar el ejercicio económico se presenta distribuido en los socios que se detallan:

SOCIOS	VALOR	%
Oviedo Villagómez Vicente Eduardo	17.400,00	25,44%
Oviedo Moreano María Fernanda	17.000,00	24,85%
Oviedo Moreano Santiago Eduardo	17.000,00	24,85%
Oviedo Moreano María Verónica	17.000,00	24,85%
Total del Capital Social	68.400,00	100,00%



Porcentajes de Impuestos Vigentes

Los porcentajes vigentes en el ejercicio analizado para retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado son los que siguen:

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

Por retenciones del Impuesto al Valor Agregado: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Impuesto a la Renta: Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 24%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

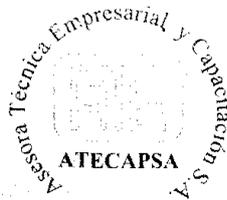
Salario Básico Unificado

Según Registro Oficial número 358 del 08 de enero del 2011, se fijó a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila; trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales, valor que sirve para el cálculo de los beneficios sociales.

Salario Digno

Según el Registro Oficial N° 629 del Lunes 30 de enero del 2012, se establece que los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2011 o que hubieren pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad, estarán obligados a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.

Esta compensación económica deberá pagar el empleador a los trabajadores que durante el año 2011 no hubieren percibido el monto del salario digno determinado en el presente acuerdo.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AL CALIFICADO SUPERIOR - RUC: 0901 0000000000

Guayaquil y Sucursal en QUITO - TEL: 099 520 11 11 - FAX: 099 520 11 12 - Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

El salario digno para el año 2011 es de USD 350,70 (trescientos cincuenta dólares americanos con 70/100), y, con el fin de determinar si un trabajador recibió el salario digno durante el año 2011, al valor del salario digno determinado multiplicado por 12 meses, se deberán restar los siguientes componentes percibidos por el mismo:

- a) Sueldos o salarios del año 2011;
- b) Decima tercera remuneración del año 2011, (periodo del 1 de diciembre del 2010 al 30 de noviembre del 2011);
- c) Decima cuarta remuneración del año 2011, (periodo para Región Costa e Insular, del 1 de marzo del 2010 al 28 de febrero del 2011; periodo para Región Sierra y Oriente, del 1 de agosto del 2010 al 31 de julio del 2011);
- d) Fondos de reserva del año 2011;
- e) Comisiones variables que hubiere pagado el empleador al trabajador como resultado de prácticas mercantiles legítimas y usuales durante el año 2011;
- f) Participación de utilidades a trabajadores del ejercicio fiscal 2010 pagadas en el 2011; y,
- g) Beneficios adicionales en dinero del año 2011.

El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado menos de un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo de servicios. De igual manera, el cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado con un contrato de jornada parcial permanente será calculado proporcional al tiempo de horas semanales de trabajo estipuladas en el contrato, considerando que la jornada ordinaria es de cuarenta horas semanales.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

BASE DE MEDICION

La compañía realiza sus registros en base al costo histórico, esta base se aplica también para la elaboración de los Estados Financieros, los cuales se preparan observando las disposiciones constantes en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

INSTRUMENTOS EXTERNOS - Reg. Nat. N° 576

Guayaquil - Ecuador - TEL: (043) 252-1111 - FAX: (043) 252-1111 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar de la compañía corresponden a la ejecución de obras que regularmente están soportados con un contrato y se mantiene por cobrar hasta su liquidación.

Las demás obligaciones son las que se mantienen con terceros por bienes o servicios que se devengan periódicamente.

El plazo de recuperación del crédito depende de las condiciones en las que se efectuó la propuesta.

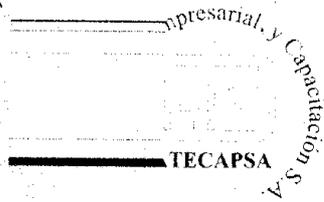
VALORACIÓN INVENTARIOS Y CONTROL

Se mantiene control de los materiales que se utilizan en las obras, su valoración es en base el método promedio ponderado, su control se realiza en bodega de la empresa y en las obras.

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se registran al valor de adquisición, acumulándose los costos hasta que los activos presten servicio a la compañía, registrándose previamente como activos no depreciables, la depreciación se la realiza aplicando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento como sigue

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación y Software	33%



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

LA INSTITUCIÓN EXTERNA No. 2, No. 30 Y 6

AV. BOLIVAR Y SUILO TUPAC Katip. P.O. BOX 201133 QUITO - ECUADOR Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos que la compañía mantiene en efectivo o depósitos bancarios se presentan al cerrar el año como sigue

	2010	2011
Caja	2.369,56	435.313,94
Banco Pichincha Cta. Cte. 3282297104	882.614,60	1.536.366,94
Produbanco Cta. Cte. 02150001505	32.595,26	306.445,61
Banco Internacional Cta. Cte.	98,53	98,53
Banco Pichincha Cta. Cte. 3416418204	35,20	0,00
Banco Guayaquil Cta. Cte. 0031001374	2.495,51	17,26
Banco de Machala Cta. Cte. 1300035635	0,00	552,38
Total de Efectivo y Equivalentes	920.208,66	2.278.794,66

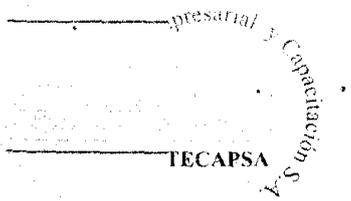
Nota 4.- Inversiones

Refleja la inversión que posee la empresa, bajo el mecanismo de inversión múltiple, el certificado y las condiciones en las que se realizó la inversión se detalla

INSTITUCIÓN	Banco Pichincha
CERTIFICADO No.	2300132950
EMISION	20/10/11
VENCIMIENTO	02/01/12
INTERES	4,75%
VALOR	1.000.000,00

Nota 5.- Cuentas por Cobrar

Comprende los valores pendientes de liquidarse por los proyectos realizados y las obligaciones por devengar, sus cifras en balances al 31 de diciembre son las que siguen



Contratos	80.038,73
Seguros Prepagados	45.371,61
Proyectos en Curso	138.988,59
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-9.362,88</u>
Total de Cuentas por Cobrar	255.036,05

La compañía no ha efectuado el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, considerando la alta certeza que tienen de su recuperación.

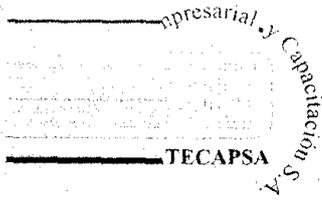
Nota 6.- Inventarios

Los inventarios de materias primas y accesorios requeridos para la construcción de obras al 31 de diciembre presentan los saldos que se detallan

	2010	2011
Arena	21.032,00	388.800,00
Asfalto	0,00	280.144,31
Mallas para Zaranda	0,00	145.875,00
Ripio	148.806,00	231.338,33
Cemento (sacos)	4.774,11	65.553,48
Acero Estructura A 588/A-36	614.286,48	0,00
Tambores	0,00	251.440,00
Varilla hierro	0,00	225.202,72
Otros inventarios de menor valor	0,00	569.171,92
Total de Inventarios	788.898,59	2.157.525,76

Nota 7.- Activos Fijos

La maquinaria, muebles y equipos que posee la compañía, le generan beneficios futuros y los movimientos que se han dado con éstos en el presente ejercicio económico se presentan como sigue



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - B.O. No. 10.176

Independiente y neutral, con domicilio en: Av. Bolívar y Av. 10 de Agosto, No. 10.176, QUITO Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

DETALLE DE BIENES	Al 2010	Variación	Al 2011
Terrenos	76.265,87	1.488.911,27	1.565.177,14
Edificios	67.961,28	0,00	67.961,28
Maquinaria y Equipo	5.852.244,23	3.093.031,85	8.945.276,08
Muebles y Enseres	18.878,62	599,88	19.478,50
Vehículos	1.128.510,82	1.462.617,93	2.591.128,75
Equipo de Cómputo	22.621,82	898,21	23.520,03
(-) Depreciación Acumulada	-2.326.962,13	-780.766,20	-3.107.728,33
Total de Activos Fijos	4.839.520,51	5.265.292,94	10.104.813,45

Nota 8.- Impuestos Anticipados

Los valores anticipados al Servicio de Rentas Internas por diversos tipos de impuestos, se presentan al cerrar el año como sigue

	2010	2011
Crédito Tributario del IVA	448.127,24	312.704,30
Crédito Tributario del IVA por Retenciones	220.199,79	0,00
Crédito Tributario del Impuesto a la Renta	60.007,58	211.627,64
Total Impuestos Anticipados	728.334,61	524.331,94

Nota 9.- Proveedores

El saldo de las obligaciones pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios que la compañía mantiene, reflejan en balances las cifras que se detallan

Quito Motors	27.458,14
Automotores Carlos Larrea	472,00
Frio Engineered Products Inc.	45.456,12
Otras Cuentas por Cobrar	4.219.984,26
Total Proveedores	4.293.370,52

Nota 10.- Obligaciones Tributarias

Los valores que la compañía tiene pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones efectuadas en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, al cierre del año se presentan como sigue

	2010	2011
Retenciones Empleados	1.158,57	565,52
Honorarios Profesionales	105,00	29,00
Honorarios no Profesionales	130,40	0,00
Mano de Obra	0,00	864,16
Compras de Bienes	4.260,51	0,00
Publicidad y Propaganda	0,01	0,00
Transporte de Carga	20.128,64	5.038,33
Transporte de Bienes Muebles	0,00	7.448,94
Compra de Activos Fijos	16.089,69	0,00
Arrendamiento de Inmuebles	41,76	6,56
Seguros y Reaseguros	19,60	19,53
Otras Retenciones del 1%	273,25	2.075,68
Otras Retenciones del 2%	1.149,65	167,24
Impuesto a la Renta por Pagar	13.495,61	59.407,70
Retenciones IVA 30%	22.656,56	27.085,56
Retenciones IVA 70%	16.152,41	2.970,62
Retenciones IVA 100%	7.017,92	1.773,85
Total de Obligaciones Tributarias	102.679,58	107.452,69

Nota 11.- Obligaciones Laborales

Los sueldos y provisiones laborales pendientes de pago a los trabajadores de la compañía se presentan al 31 de diciembre con las cifras que se detallan



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nro. 00 576

Guayaquil y Sucursal en QUITO - CALLE SAN FRANCISCO 1009 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

	2010	2011
Sueldos por Pagar	48.361,35	46.562,78
Décimo Tercer Sueldo	180,87	9.152,83
Décimo Cuarto Sueldo	9.825,94	7.804,77
Vacaciones	15.841,44	7.092,77
Aportes IESS	8.659,12	11.546,57
Préstamos IESS	1.140,81	2.829,52
Fondos de Reserva	763,61	1.349,38
15% Participación Trabajadores	119.047,05	26.662,93
Total de Obligaciones Laborales	203.820,19	113.001,55

Nota 12.- Pasivo Diferido

Comprende los valores recibidos por anticipado para la realización de obras, se liquidarán a medida que se concluya la construcción, sus saldos son como sigue

	2010	2011
Banco de Machala	0,00	26.191,53
Automotores Carlos Larrea	0,00	2.200.000,00
Ministerio de Transportes y OO.PP	1.939.315,05	344.371,45
Consejo Provincial de Chimborazo	879.377,93	2.326.583,66
Corpecuador	2.620.287,49	56.336,97
Municipio de Riobamba	0,00	388.067,44
Cooperativa de Vivienda Los Manzanares	173.435,12	0,00
Total de Pasivo Diferido	5.612.415,59	5.341.551,05

Nota 13.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del presente ejercicio económico, que debe ser conocido y aprobado por la Junta General de Socios al igual que los balances, se presenta al 31 de diciembre distribuido en las cuentas que se detallan



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Corporación Jurídica S.A. inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, Ecuador, en el Tomo 10, Folio 10, Libro 10, Monto \$100.000,00. Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

	2010	2011
Capital Social	68.400,00	68.400,00
Reserva Legal	38.919,23	43.510,13
Reserva Facultativa	80.777,09	89.958,89
Reserva de Capital	267.531,86	267.531,86
Aportes Futuras Capitalizaciones	38.000,00	438.000,00
Reserva por Revaluación	0,00	4.962.487,04
Resultado Ejercicios Anteriores	100.807,78	517.192,85
Resultados del Ejercicio	416.385,07	78.045,28
Total de Patrimonio	1.010.821,03	6.465.126,05