

**DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA LTDA**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



**DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS  
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

**CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas**

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
**DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA.**

Quito, 26 de Julio de 2012

**Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA.** Que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones



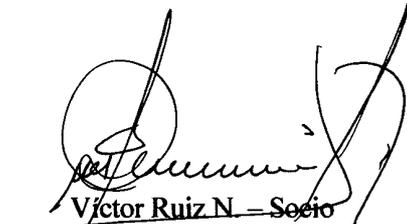
contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

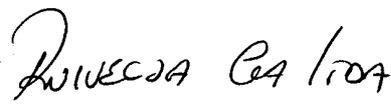
**Opinión**

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía **DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

6. De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías las sociedades deben cambiar sus registros contables de manera obligatoria a partir de enero del 2012 de acuerdo con NIIF.
7. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

  
Víctor Ruiz N. – Socio  
RNC N° 24075

  
Superintendencia de  
Compañías RNAE N° 432



**DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**

**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	
<b>Activos Corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes	3	23.938		38.324
Cuentas y documentos por cobrar, neto	4	22.217		204.506
Impuestos anticipados	5,15	21.703		77.370
Pagos anticipados	6	5.700		2.950
Cuentas por cobrar relacionadas		2.088	75.646	47.834
				370.984
<b>Activo no Corriente</b>				
Propiedad planta y equipo	8	1.521.215		1.556.658
Depreciación Acumulada Propiedad	8	(1.162.016)		(1.128.179)
Cuentas por cobrar relacionadas a Largo Plaz	7	831.011		556.443
Inversiones a largo plazo	9	80.483	1.270.693	-
				984.922
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>1.346.339</b>	<b>1.355.906</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Obligaciones Financieras	10	68.154		-
Cuentas y documentos por pagar	11	89.765		264.803
Pasivos Sociales	12	28.993		36.850
Obligaciones Tributarias	13,14	28.298		50.386
Cuentas por pagar relacionadas	15	398.550	613.760	359.338
				711.376
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>613.760</b>	<b>711.376</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Patrimonio Neto	19	732.579		644.530
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>1.346.339</b>	<b>1.355.906</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros



**DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2011	2010
Ventas	17	1.289.649	1.052.101
Costo de Ventas	18	(643.374)	(585.979)
Utilidad Bruta en Ventas		646.275	466.122
Gastos Administrativos		(310.226)	(221.073)
Gastos Operacionales		(240.143)	(290.312)
<b>(PÉRDIDA)/UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>95.906</b>	<b>(45.263)</b>
Otros ingresos/egresos neto:			
Otros ingresos		15.981	158.640
Financieros		(9.289)	(6.274)
Utilidad del Ejercicio		102.598	107.103
15% Participación Trabajadores	12,14	(15.390)	(16.066)
25% Impuesto a la Renta	13,14	(24.608)	(25.415)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>62.600</b>	<b>65.623</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros



**DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Capital	Utilidad acumulada	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>			234.866	372.361	610.224
<b>Aumento de Capital</b>	2.997			(147.003)	-
<b>Utilidad del ejercicio 2010</b>	147.003			65.623	65.623
<b>Impuesto a Renta y Trabajadores año 2007</b>				(31.318)	(31.318)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>150.000</b>		<b>234.866</b>	<b>259.663</b>	<b>644.529</b>
<b>Ajustes por depuracion balances (16)</b>				<b>25.450</b>	<b>25.450</b>
<b>Apropiacion de Reserva Legal 2010</b>		<b>3.281</b>		<b>(3.281)</b>	-
<b>Apropiacion de Reserva Legal 2011</b>		<b>3.130</b>		<b>(3.130)</b>	-
<b>Utilidad del ejercicio 2011</b>				<b>62.600</b>	<b>62.600</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>150.000</b>	<b>6.411</b>	<b>234.866</b>	<b>341.302</b>	<b>732.579</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

**DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA.**  
**FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO**  
**TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010 (continuación)**  
**(expresado en dólares estadounidenses)**

Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo	2011	2010
Utilidad (Pérdida) neta	62.600	65.623
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Depreciación activos fijos	33.837	121.675
Participación Trabajadores	15.390	16.066
Impuesto a la renta	24.608	25.415
Baja en Cuenta por Cobrar	76.672	0
Depuración de Balance	25.450	0
Apropiación de resultados	0	(178.321)
Provisión de Intereses	(529)	0
	<b>175.428</b>	<b>(15.166)</b>
<b>Operaciones del período:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas y documentos por cobrar	106.146	(186.346)
(Aumento) Disminución en Impuestos anticipados	55.667	18.881
(Aumento) Disminución en Ctas. Por cobrar relacionadas	45.746	(43.375)
(Aumento) Anticipo a Proveedores	(2.750)	(847)
Aumento (Disminución) en obligaciones financieras	68.154	(653)
Aumento (Disminución) en Cuentas y documentos por pagar	(175.038)	4.649
(Disminución) Anticipo Clientes	0	(6.000)
Aumento (Disminución) en pasivos sociales	(23.247)	(7.734)
(Disminución) en Obligaciones tributarias	(46.695)	(24.612)
Aumento en Ctas. Por pagar relacionadas	39.211	345.921
Flujo neto originado por actividades de operación	<b>67.194</b>	<b>99.884</b>
<b>Efectivo provisto por flujo de operaciones</b>	<b>305.222</b>	<b>150.341</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros



**DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

**NOTA 1. - OPERACIONES**

DESBANQUES Y DESALOJOS SALAZAR CADENA CIA. LTDA., es una compañía constituida el 20 de enero de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de septiembre de 1989, en la ciudad de Quito-Ecuador. La actividad económica principal radica en actividades de demolición o derribo de edificios y otras estructuras.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2011	5.41%
2010	3.33%
2009	8.83%

**NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados el 31 de marzo de 2000, (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses), mediante las pautas de ajuste contenidas en la NEC 17.

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

**b) Efectivo y equivalentes**

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.



**c) Cuentas y documentos por cobrar, neto**

Registra principalmente las cuentas por cobrar a clientes nacionales, cuentas por cobrar al personal y otras cuentas menores.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

**d) Impuestos anticipados**

Corresponde al registro de las retenciones realizadas por los clientes, el anticipo de impuesto a la renta y el crédito de IVA por retenciones y adquisiciones.

**e) Propiedad, planta y equipo**

Se muestran al costo de adquisición ajustados por NEC 17 menos su depreciación acumulada. No se deprecian aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres, equipos de oficina; 20% anual para vehículos; y, 33% anual para equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**f) Cuentas y documentos por pagar**

Registra principalmente los valores adeudados por la compra de bienes y servicios a proveedores nacionales para el desarrollo de la operación, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar.

**g) Obligaciones tributarias**

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, IVA por pagar por ventas realizadas, IVA retenido e impuesto a la renta generado.

**h) Obligaciones financieras**

Registra las obligaciones contraídas con instituciones bancarias al costo, y clasificadas de acuerdo al plazo.



**i) Participación de los empleados en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**j) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta 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 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía registró provisiones por este concepto debido a las utilidades generadas en los años 2010 y 2011.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía calculó el 24% de impuesto sobre las utilidades.

**k) Reserva Legal**

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**l) Cuentas de resultados**

Se registran por el método de lo devengado.



**m) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”**

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de Desbanques y Desalojos Salazar Cadena Cia. Ltda, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2011, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta marzo del 2011 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

**NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Efectivo y equivalentes se encuentra constituido exclusivamente por dinero en las cuentas corrientes al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

**NOTA 4. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la siguiente es la composición de cuentas y documentos por cobrar, neto:



	2011	2010
Clientes (1)	21.688	204.480
Intereses por cobrar	529	0
Créditos al personal	2.088	43.174
Carlos Basantes	0	150
Ignacio Diaz	0	60
Fondos de Garantía	0	26
	<u>24.305</u>	<u>247.890</u>

(1) El saldo pertenece principalmente a Sigmaplast y Sermacon, por USD 15.781 y 2.544 respectivamente.

**NOTA 5. – IMPUESTOS ANTICIPADOS**

A continuación se presenta la composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011	2010
Anticipo impuesto a la Renta (véase nota 15)	0	7.136
Retenciones en la fuente (véase nota 15)	15.027	19.850
Retenciones de IVA	6.676	23.346
IVA en compra de bienes y servicios	0	27.030
Impuesto de Circulación Capitales	0	8
	<u>21.703</u>	<u>77.370</u>

**NOTA 6. – ANTICIPO PROVEEDORES**

A continuación se presenta la composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 y



	2011	2010
Alejandro Alvarez	500	0
Inmopeñon	500	0
Paúl Díaz	500	0
Jose Pruna	200	0
Segundo Racines (1)	4.000	0
Varios	0	2.950
	<b>5.700</b>	<b>2.950</b>

(1) Registra anticipos entregados para la realización de la obra en curso al cierre del año.

#### NOTA 7. – CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Los saldos de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 pertenecen al siguiente detalle:

	2.011	2.010
Largo plazo:		
Construcciones Hesavi (1)	636.681	556.443
Edusmat (2)	194.330	0
	<b>831.011</b>	<b>556.443</b>

- (1) Corresponde a préstamos realizados para capital de trabajo y pagos por cuenta de proveedores, trabajadores y fisco, para los cuales no existen firmados convenios de pago por lo que se desconocen los plazos y tasas de interés.
- (2) Corresponde a préstamos realizados para capital de trabajo para los cuales no existen firmados convenios de pago por lo que se desconocen los plazos y tasas de interés.



**NOTA 8. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es el movimiento durante el año 2011 y 2010 en dólares:

	Saldo 31/12/2010	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2011
<b>Costo:</b>				
Edificios	17.300	0	17.300	0
Muebles y Enseres	8.443	0	0	8.443
Equipos de Oficina	29.960	0	0	29.960
Instalaciones	8.484	0	0	8.484
Maquinaria y Equipo	28.676	0	0	28.676
Equipos de Computación	17.063	1.131	0	18.194
Vehículos	1.446.732	114.211	133.485	1.427.458
	<u>1.556.658</u>	<u>115.342</u>	<u>150.785</u>	<u>1.521.215</u>
<b>Depreciación Acumulada:</b>				
Muebles y Enseres	(8.442)	0	0	(8.442)
Equipos de Oficina	(29.960)	0	0	(29.960)
Instalaciones	(8.484)	0	0	(8.484)
Maquinaria y Equipo	(7.647)	(1.215)	0	(8.862)
Equipos de Computación	(13.290)	(1.804)	0	(15.094)
Vehículos	(1.060.356)	(117.203)	(86.385)	(1.091.174)
	<u>(1.128.179)</u>	<u>(120.222)</u>	<u>(86.385)</u>	<u>(1.162.016)</u>
<b>Propiedad, planta y equipo</b>	<u>428.479</u>	<u>(4.880)</u>	<u>64.400</u>	<u>359.199</u>

**NOTA 9. – INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Al 20 de septiembre de 2010, la Compañía mantuvo un saldo pendiente de cobro por las facturas emitidas por servicios de desalojos y desbanques de USD 157.154, hacia la Compañía Constructora Naranjo Ordoñez S.A. En la misma fecha en razón de encontrarse en causal de disolución Constructora Naranjo Ordoñez, esta propuso la entrega de derechos de 17 acciones de la Compañía Inmopeñon.

Según Cesión de acreencias Constructora Naranjo Ordoñez entrega los derechos de 17 acciones de Inmopeñon por el valor de USD 62.275, monto con el cual se establece que quedan saldadas todas las acreencias.

La Compañía registró el 31 de diciembre de 2011 como inversión en acciones de Inmopeñon USD 80.483 y la diferencia cargo a los resultados del ejercicio como



pérdida por USD 76.672. El valor de la inversión según confirmación de la Compañía Inmopeñon a diciembre de 2011 tiene un valor proporcional de 77.387.

**NOTA 10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El detalle de obligaciones financieras comprende lo siguiente al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	2010
Obligaciones Banco Pichincha (1)	10.981	0
Obligaciones Banco Guayaquil (1)	45.969	0
Sobregiros Bancarios	2.251	0
Diners Club	2.824	0
American Express	6.129	0
	<u>68.154</u>	<u>0</u>

(1) El detalle de los préstamos bancarios al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2011	TASA DE INTERES	BANCO
20.000	17/03/2011	07/09/2012	10.981	11,20%	PICHINCHA
21.000	16/09/2011	16/09/2012	15.969	11,23%	GUAYAQUIL
60.000	04/10/2011	02/01/2012	30.000	11,34%	GUAYAQUIL
<b>TOTAL</b>			<u>56.950</u>		

**NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de proveedores comprende lo siguiente al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	2010
Proveedores (1)	89.764	264.803
	<u>89.764</u>	<u>264.803</u>



(1) El saldo de de proveedores pertenece al siguiente detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	2010
Merquiauto	47.645	0
IIASA	13.721	3.784
Conauto	6.615	728
Llanta Rapida	4.773	4.526
Luz Oro	3.355	0
Miguel Toapanta	2.252	0
Construarenas	2.165	0
Prolubricar Cia. Ltda	2.040	0
Guamani Oña Luis Humberto	1.119	0
Varios (2)	6.079	254.918
	<b>89.764</b>	<b>263.956</b>

(2) En el año 2011 la Compañía realiza una depuración del balance, por inconsistencias en el sistema contable, por tal razón no se pudo obtener detalle de proveedores del año 2010.

#### NOTA 12.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	2010
Vacaciones	5.919	5.646
IESS por pagar	3.176	2.404
Décimo Cuarto por pagar	2.388	2.530
Décimo Tercero por pagar	1.207	2.504
Prestamos Quirografarios	825	585
Fondos de Reserva por Pagar	88	0
Sueldos por pagar	0	7.005
15% Participación Trabajadores (véase nota 14)	15.390	16.176
	<b>28.993</b>	<b>36.850</b>



**NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	2010
SRI por pagar	3.690	6.389
IVA en Ventas	0	0
Retención del IVA	0	7.859
Retenciones en la Fuente	0	7.914
Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 14)	24.608	28.224
	<u>28.298</u>	<u>50.386</u>

**NOTA 14.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2011 y 2010, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.



	2011	2010
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>102.598</b>	107.103
15% Participación Trabajadores (Véase nota 12)	<b>15.390</b>	16.065
<b>Base antes de impuesto a la renta</b>	<b>87.208</b>	91.038
<b>(+) Gastos no deducible</b>		
Gastos sin soporte	<b>15.326</b>	20.838
<b>(-) Amortizaciones</b>		
Amortizaciones pérdidas tributarias años anteriores	<b>0</b>	(10.217)
<b>Base imponible</b>	<b>102.534</b>	101.659
Impuesto a la Renta (Véase nota 13)	<b>24.608</b>	25.415
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	<b>15.027</b>	14.083
Menos anticipo impuesto a la renta (Véase nota 6)	<b>0</b>	6.389
<b>Impuesto por pagar</b>	<b>9.581</b>	4.942
Anticipo mínimo impuesto a la renta	<b>12.423</b>	12.778

**NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS**

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	2011	2010
<b>Pasivo Corto Plazo:</b>		
Préstamo Accionistas (1)	<b>398.550</b>	359.338
	<b>398.550</b>	359.338

(1) Corresponde principalmente a préstamos realizados por Héctor Salazar Vinueza, para pagos correspondientes al giro del negocio, para el cual no se ha establecido plazos ni tasas de interés.



**NOTA 16.- ACTA DE APROBACION DE AJUSTES PATRIMONIALES**

El día 21 de noviembre del 2011 en Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, se aprueba el registro de ajustes con cargo al patrimonio, provenientes de la depuración de los estados financieros cuyos efectos fueron disminución de activos por USD 66.941 y pasivos por USD 92.390 y cuyo efecto se registro contra resultados acumulados.

**NOTA 17.- INGRESOS POR SERVICIOS**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 corresponden principalmente a ventas originadas por el alquiler y renta de maquinaria pesada para la construcción y equipo camionero.

**NOTA 18.- GASTOS POR SERVICIOS**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 corresponden principalmente a sueldos, materiales de instalación, transportes y viajes, repuestos y reparaciones, combustibles y lubricantes y transporte de material pétreo, que permitieron el desarrollo de las actividad económica de la Compañía.

**NOTA 19.-RESERVA LEGAL**

Según la Ley de Compañías del Ecuador se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

**NOTA 20.- REVISIONES TRIBUTARIAS**

A la fecha del informe de auditoría independiente, 26 de Julio de 2012, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los periodos económicos de 2007 al 2011 sujetos a fiscalización.



**NOTA 21.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR**

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 26 de Julio de 2012, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

**NOTA 22.- HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 26 de Julio de 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

