

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA

Hemos auditado el balance general, el balance de resultados, el patrimonio de los socios y de flujo del efectivo al 31 de Diciembre de 2011, de la firma: VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría

La auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros; el resultado de sus operaciones mercantiles; La evolución del patrimonio, y el flujo de efectivo terminados a Diciembre 31 de 2011, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa VIAS DEL AUTRO CIA. LTDA., de acuerdo a principios de Contabilidad generalmente aceptados en el país.

La auditoría Externa por el año 2010, fue realizada por el suscrito.

Cumpliendo con Resolución 0989 del Servicio de Rentas Internas, la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias mensuales, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca- Ecuador

Marzo 16 de 2012


Vicente A. Loyola.
C.P.A. Registro 2.772

AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077



Angela Mora Dueñas

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, Y 31 DICIEMBRE DE 2010
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

		2 0 1 1	2 0 1 0
	NOTAS		
A C T I V O			
CORRIENTE			
Caja y bancos	3	94.488,56	23.012,72
Cuentas por cobrar, neto	4	2.766.709,57	2.395.928,31
Inventarios, neto	5	368.554,96	294.333,24
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>3.229.753,09</u>	<u>2.713.274,27</u>
FIJO			
Propiedades, planta y equipo, al costo y reexpresado	6	3.563.786,37	2.996.499,73
Depreciaciones acumuladas	7	- 2.720.638,86	- 2.597.545,70
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		<u>843.147,51</u>	<u>398.954,03</u>
INTANGIBLE			
Lineas telefónicas, al costo			148,00
TOTAL DEL ACTIVO INTANGIBLE		-	<u>148,00</u>
OTROS ACTIVOS			
Compañías relacionadas Préstamos			2,74
TOTAL DE OTROS ACTIVOS		-	<u>2,74</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>4.072.900,60</u>	<u>3.112.379,04</u>
P A S I V O			
CORRIENTE			
Préstamos y sobregiro bancarios	8	308.502,72	113.659,33
Cuentas por pagar	9	763.306,70	761.686,66
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		<u>1.071.809,42</u>	<u>875.345,99</u>
A LARGO PLAZO			
Préstamos bancarios	10	446.275,31	
Compañías relacionadas, Préstamos	11	2.645,90	
Provisión jubilación patronal	12	334.441,00	212.726,65
TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>783.362,21</u>	<u>212.726,65</u>
TOTAL DEL PASIVO		1.855.171,63	1.088.072,64
PATRIMONIO			
Capital social	13	1.680,00	1.680,00
Reservas	14	1.539.252,32	1.063.873,34
Reserva de capital	15	190.542,33	190.542,33
Utilidad ejercicios anteriores	16	1.635,00	1.635,00
Utilidad del ejercicio	17	484.619,32	766.575,73
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>2.217.728,97</u>	<u>2.024.306,40</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.072.900,60</u>	<u>3.112.379,04</u>

Las notas forman parte de este informe.

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2011, Y DICIEMBRE 31 DE 2010

(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

	DIC-31-2011	DIC-31-2010
INGRESOS OPERACIONALES	4.813.779,60	4.532.618,31
EGRESOS OPERACIONALES (-)	<u>3.921.088,14</u>	<u>3.348.879,87</u>
UTILIDAD BRUTA	892.691,46	1.183.738,44
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	<u>408.853,72</u>	<u>421.709,52</u>
UTILIDAD OPERATIVA	483.837,74	762.028,92
GASTOS FINANCIEROS (-)	41.494,32	29.841,50
OTROS INGRESOS	97.419,77	39.668,07
OTROS EGRESOS (-)	<u>55.143,87</u>	<u>5.279,76</u>
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	<u><u>484.619,32</u></u>	<u><u>766.575,73</u></u>

Las notas forman parte de este informe

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES.	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2011	1.680,00	55.248,59	1.008.624,75	190.542,33	768.210,73		2.024.306,40
Resolución de Junta		23.768,95	451.610,03		- 475.378,98		-
Participaciones e impuestos					- 291.196,75		- 291.196,75
Resultados de 2011						484.619,32	484.619,32
Patrimonio a Dic-31-2011	1.680,00	79.017,54	1.460.234,78	190.542,33	1.635,00	484.619,32	2.217.728,97

Resultados antes de participaciones e impuestos.

Las notas forman parte de este informe.

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO 2011

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del ejercicio (Antes de participaciones e impuestos)	484.619,32
Aplicación de resultados de 2010	- 766.575,73
Depreciaciones	123.093,16
Provisión jubilación patronal	121.714,35
Reserva legal	23.768,95
Reserva facultativa	451.610,03
Compañías relacionadas Facturas	2.264.983,89
Deudores varios	1.697,00
Valores en garantía	16,00
Herramientas	40,14
Muebles y enseres	1.643,60
Muebles y equipos de oficina	288,77
Proyectos	9.145,41
Linea telefónica	148,00
Compañías relacionadas préstamos	2,74
Préstamos y sobregiros bancarios	194.843,39
Provisión beneficios sociales	31.855,84
Acreedores varios	2.223,08
Proveedores locales	20.057,43
Intereses por pagar	2.137,59
Préstamos bancarios, a largo plazo	446.275,31
Compañías relacionadas: Préstamos	2.645,90
SUMAN	<u>3.416.234,17</u>

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento de saldo de cuentas:	
Clientes	2.581.611,71
Préstamos anticipos a empleados	2.307,73
Anticipo a proveedores	46.129,60
Impuestos pagados por anticipado	3.987,80
Gastos prepagados y proyectos	3.441,31
Rpuestos y accesorios	74.221,72
Vehículos	577.429,56
Equipo de computación	975,00
Impuestos por pagar	20.744,59
Proveedores locales	33.909,31
SUMAN	<u>3.344.758,33</u>

C) INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES

	71.475,84
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>23.012,72</u>
SALDO AL FINALIZAR EL AÑO	<u>94.488,56</u>

Las notas forman parte de este informe.

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO, POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2011
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad antes de participaciones e impuestos 484.619,32

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación

Depreciaciones 123.093,16
Provisión jubilación patronal 121.714,35

Cambios netos en activo y pasivos

Incremento de Activos		- 2.711.699,87	
Cientes	- 2.581.611,71		
Rpuestos y accesorios	- 74.221,72		
Anticipo a empleados	- 2.307,73		
Anticipo a proveedores	- 46.129,60		
Gastos prepagados y proyectos	- 3.441,31		
Impuestos pagados por anticipado	- 3.987,80		
Disminución de Activos		2.266.847,63	
Compañías relacionadas, facturas	2.264.983,89		
Valores en garantía	16,00		
Linea telefónica	148,00		
Compañías relacionadas préstamos	2,74		
Deudores varios	1.697,00		- 444.852,24
Incremento de pasivos:		251.117,33	
Préstmos y sobregiro bancario	194.843,39		
Provisión beneficios sociales	31.855,84		
Acreedores varios	2.223,08		
Préstamos compañías relacionadas Facturas	20.057,43		
Intereses por pagar	2.137,59		
Disminución de pasivos:		- 54.653,90	
Impuestos por pagar	- 20.744,59		
Proveedores locales	- 33.909,31		196.463,43
Efectivo neto provisto por actividades de operación			481.038,02

Flujos de efectivo de actividades de inversión

Incremento de activos		- 578.404,56	
Vehículos y equipo	- 577.429,56		
Equipo de computación	- 975,00		
Efectivo neto provisto por actividades de inversión			
Disminución de activos			
Herramientas	40,14		
Muebles y enseres	1.643,60		
Muebles y equipo de oficina	288,77		
Proyectos	9.145,41	11.117,92	- 567.286,64

Flujos de efectivo de actividades de financiamiento

Incremento de activos a largo plazo			
Préstamos bancarios	446.275,31		
Compañías relacionadas Préstamos	2.645,90	448.921,21	448.921,21
Resultados ejercicio anterior	- 766.575,73		
Reservas legal	23.768,95		
Reserva facultativa	451.610,03	- 291.196,75	- 291.196,75
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento			- 409.562,18

INCREMENTO DEL EFECTIVO

71.475,84

Efectivo en caja y bancos

Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2011" 23.012,72

Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2011" 94.488,56

Las notas forman parte de este informe

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2011

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

VIAS DEL AUSTRO CIA. LTDA., se constituyó en Noviembre cinco de mil novecientos setenta y cuatro, siendo su objeto principal la construcción de obras de Ingeniería civil, y todas las actividades lícitas conexas, como Importación de equipo, arriendo de maquinarias, etcetra, pero podrá también ejercer validamente cualquier otra clase de actividad mercantil permitida por la Ley, con una duración de cincuenta años, teniendo como capital social la suma de : Un millón de sucres, habiendo quedado inscrita en el Registro Mercantil, bajo el número 276 de Noviembre quince de mil novecientos setenta y cuatro; en Agosto veinte y cinco de mil novecientos setenta y ocho se emite la escritura de aumento de capital en la suma de Cuarenta y un millones de sucres, con lo que la compañía cuenta con el capital social de Cuarenta y dos millones de sucres, quedando inscrita esta escritura en el Registro Mercantil bajo el número 30 de Febrero veinte y dos de mil novecientos setenta y nueve.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los registros contables se realizan en Dólares de los E.U.A.

Las transacciones contables y la presentación de los estados financieros, están basados en el costo histórico; la revalorización y reexpresión de activos y pasivos no monetarios

La depreciación de los activos fijos se sujetan a lo dispuesto en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 25 numeral 6.

Los estados financieros, han sido registrados y presentados acatando las Normas Ecuatorianas De Contabilidad, Regulaciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, y su Reglamento, además de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de Diciembre del año 2011, los balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.- CAJA y BANCOS		\$ 94.488.56
Cuatro cajas chicas de la empresa	\$ 9.434.00	
Bancos	\$ 85.054.56	
4.- CUENTAS POR COBRAR		\$ 2.766.709.57
Clientes	\$ 2.623.388.20	
Provisión cuentas incobrables	\$ - 37.619.00	
Préstamos, anticipos a empleados	\$ 16.739.04	
Anticipo a Proveedores	\$ 47.129.60	
Impuestos pagados por anticipado	\$ 113.630.42	
Gastos prepagados	\$ 3.441.31	
5.- INVENTARIOS		\$ 368.554.96
Repuestos y accesorios	\$ 379.054.96	
Provisión obsolescencia	\$- 10.500.00	

6.-	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		\$	3.563.786.37
	Herramientas		\$	14.819.45
	Muebles y enseres		\$	976.77
	Vehículos y equipo		\$	3.439.499.15
	Muebles y equipo de oficina		\$	450.00
	Equipo de computación		\$	2.888.00
	Maquinaria y equipo caminero		\$	105.153.00
7.-	DEPRECIACIONES ACUMULADAS		\$	2.720.638.86
	Herramientas	20%	\$	14.572.47
	Muebles y enseres	10%	\$	590.57
	Vehículos y equipo	20%	\$	2.646.886.08
	Muebles y equipo de oficina	10%	\$	450.10
	Equipo de cómputo	33%	\$	2.140.44
	Maquinaria y equipo caminero	10%	\$	55.999.20
8.-	PRESTAMO Y SOBREGIRO BANCARIO		\$	308.502.72
	Produbanco, a un año plazo		\$	290.520.52
	Sobregiro: <u>Produbanco</u>		\$	<u>17.982.20</u>
9.-	CUENTAS POR PAGAR		\$	763.306.70
	Provisión beneficios sociales		\$	74.391.64
	Impuestos por pagar		\$	44.810.63
	Proveedores locales		\$	457.035.20
	Acreedores varios		\$	2.271.32
	Préstamo compañías relacionadas, facturas		\$	182.142.95
	Intereses por pagar		\$	2.654.96
10.-	PRESTAMOS A LARGO PLAZO		\$	446.275.31
	Banco. Internacional		\$	446.275.31
11.-	COMPAÑÍAS RELACIONADAS		\$	2.645.90
	Préstamos compañías relacionadas		\$	2.645.90
12.-	PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		\$	334.441.00
	Provisión jubilación patronal		\$	263.397.00
	Provisión deshaucio		\$	71.044.00
13.-	CAPITAL SOCIAL		\$	1.680.00
	Está constituido por 4.200 participaciones de S/10.000.00 cada una; al cambio de S/ 25.000.00			
	Fábrica de Resortes Vanderbilt S.A.		\$	160.00
	Paragon Management Holings S.A.		\$	1.520.00

14.-	RESERVAS		\$ 1.539.252.32
	Legales	\$ 79.017.54	
	Facultativas	\$ 1.460.234.78	

15.-	RESERVA DE CAPITAL		\$ 190.542.33
------	--------------------	--	---------------

Esta cuenta patrimonial, se originó por los ajustes por Inflación, hasta el período de transición (Mar-31-2000) Siendo las cuentas de RESERVA REVALORIZACION PRIMONIO Y REEXPRESIÓN MONETARIA.

16.-	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES		\$ 1.635.00
------	--------------------------------	--	-------------

Saldo no apropiado a Diciembre 31 de 2004

17.-	UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 484.619.32
------	------------------------	--	---------------

Es el resultado de la aplicación de pérdidas y ganancias Del ejercicio fiscal de 2011, de la que se deberá segregar Para el 15%, participación de utilidades de empleados Y trabajadores; además el 25% para Impuesto a la Renta, Después de la respectiva conciliación tributaria.

18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Retas Internas.

19.- EVENTOS SUBSECUENTES

En el transcurso de la auditoría , y la elaboración del presente informe, no se han producido Eventos económicos o administrativos, que en opinión de la gerencia deban ser revelados.

20.- En cumplimiento de la disposición 02.Q.IC1.008 de la Superintendencia de Compañías, este Informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas, son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación y lectura de terceros

21.- La empresa no mantiene Activos, ni Pasivos contingentes con terceros

22.- Por disposición establecida en la Resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL 2011, el cual es de responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre el que el Auditor dictaminará su razonabilidad.

23.- De acuerdo a la NEA número 20. la empresa está catalogada como negocio en marcha.

24.- la Auditoría Externa por el año de 2010, fue realizada por el suscrito.

25.- El año de 2012, la empresa deberá cumplir con la implementación de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.