

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CONSTRUROCA S.A.**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Quito, 5 de Agosto del 2013

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**CONSTRUROCA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**INDICE**

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas Usadas:**

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía / Empresa - **CONSTRUROCA S.A.**

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**CONSTRUROCA S. A.**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CONSTRUROCA S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de 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 nuestra opinión.

**PUNTOS PARA LA OPINION:**

- a) La empresa no aplico la normativa NIIF, en ninguna cuenta.
- b) La empresa no hizo plan de implementación, no hizo primera conversión, no realizó la contabilización paralela del año 2011.
- c) La empresa no presento libros sociales
- d) La empresa no tiene libros contables, mayores, diarios, auxiliares.

Los puntos arriba descritos determinan que no hay estados financieros con presentación razonable.

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros **NO** presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **CONSTRUROCA S. A.**, al 31 de Diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

### Asuntos de énfasis

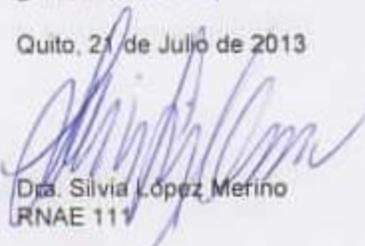
A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la situación antes mencionada.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, estableció que a partir del 1° de enero del 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la república del Ecuador.

Mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 de 20 de Noviembre de 2008, estableció un cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y determinó que las compañías tienen la obligación de adoptar a partir del 1 de enero del 2010 las NIIF's para la preparación de sus estados financieros.

Sin embargo, es importante mencionar, que los estados financieros de **CONSTRUROCA S. A.** Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2012 fueron preparados bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, NEC.

Quito, 21 de Julio de 2013



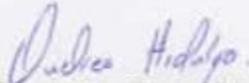
Dra. Silvia López Merino  
RNAE 111

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
(Expresado en US\$ Dólares)

	NOTA	2012	2011
<b>ACTIVOS:</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y equivalente en efectivo	4	211.197,70	216.213,89
Cuentas por cobrar comerciales	5	221.091,84	303.100,51
Impuestos Anticipados	6	71.449,42	43.636,03
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>503.738,96</b>	<b>562.950,43</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>			
Propiedad, Plantas y Equipos	7	1'342.688,52	922.693,92
(-) Depreciación Acumulada		-183.331,85	-183.331,85
<b>Total Propiedad y Equipo</b>		<b>1'159.356,67</b>	<b>739.362,07</b>
Inversiones largo plazo	8	290.000,00	426.000,00
<b>Total Activos no corrientes:</b>		<b>1'449.356,67</b>	<b>1'165.362,07</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1'953.095,63</b>	<b>1'728.312,50</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

  
Sra. Andrea Paola Hidalgo Arteaga  
GERENTE GENERAL  
CONSTRUROCA S. A.

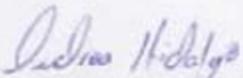
  
Sra. Verónica Becerra  
CONTADOR GENERAL  
CONSTRUROCA S. A.

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
(Expresado en US\$ Dólares)

	NOTA	2012	2011
<b>PASIVOS:</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	9	27.023,85	162.430,12
Otros Pasivos Corrientes	10	3.982,20	5.881,55
Impuestos por pagar	11		11.285,70
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>31.006,05</b>	<b>179.597,37</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos Accionistas	12	228.219,94	498.757,50
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>228.219,94</b>	<b>498.757,50</b>
Pasivos Diferidos	13	1'004.996,49	398.633,32
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1'264.222,48</b>	<b>1'076.988,19</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	A	6.000,00	6.000,00
Reservas	B	7.230,36	5.917,20
Resultados Acumulados	C	650.692,81	619.306,06
Utilidad del Ejercicio	15	24.949,98	20.101,05
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>688.873,15</b>	<b>651.324,31</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1'953.095,63</b>	<b>1'728.312,50</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

  
Sra. Andrea Paola Hidalgo Arteaga  
GERENTE GENERAL  
CONSTRUROCA S. A.

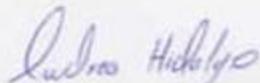
  
Srta. Verónica Becerra  
CONTADOR GENERAL  
CONSTRUROCA S. A.

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en US\$ Dólares)

	NOTAS	2.012	2.011
VENTAS NETAS	16	211.186,58	515.486,49
COSTO DE VENTAS	17	112.600,19	373.421,60
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>98.586,39</b>	<b>142.064,89</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:			
Gastos Generales	17	59.836,23	110.678,14
<b>TOTAL</b>		<b>59.836,23</b>	<b>110.678,14</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>38.750,16</b>	<b>31.386,75</b>
<b>OTROS INGRESOS/GASTOS</b>			
Gastos Financieros			
Ingresos no Operacionales			
Gastos no Operacionales			
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>38.750,16</b>	<b>31.386,75</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		5.812,52	4.708,01
<b>UTILIDAD ANTES IMP. RENTA</b>		<b>32.937,64</b>	<b>26.678,74</b>
(-) Impuesto a la Renta		7.987,66	6.577,69
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>24.949,98</b>	<b>20.101,05</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

  
Sra. Andrea Paola Hidalgo Arteaga  
GERENTE GENERAL  
CONSTRUROCA S. A.

  
Sr.  
CONTADOR GENERAL  
CONSTRUROCA S. A.

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(Expresado en US\$ Dólares)

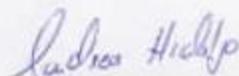
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(5.016,19)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>536.917,11</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>869.845,68</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	265.381,86
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	604.463,82
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(332.928,57)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(332.928,57)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(283.994,60)</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(283.994,60)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
Compras de activos intangibles	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	

**CONSTRUROCA S. A.**  
 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(257.938,70)</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	(257.938,70)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(5.016,19)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>216.213,89</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>211.197,70</b>
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>38.750,16</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(7.987,66)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(5.812,52)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	82.008,67

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos	(27.813,39)
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(135.406,27)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	604.463,82
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(11.285,70)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>536.917,11</b>



Sra. Andrea Paola Hidalgo Arteaga  
**GERENTE GENERAL**  
**CONSTRUROCA S. A.**

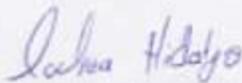


Srta. Verónica Becerra  
**CONTADOR GENERAL**  
**CONSTRUROCA S. A.**

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en US\$ Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DISPONIBLE	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31/12/2011	6.000,00	5.917,20	619.306,06	20.101,05	651.324,31
Transf. Resultado. Acu.		1.313,16	31.386,75		
Transf. Utilidad 2011				-20.101,05	
Utilidad 2012				24.949,96	
Saldo al 31/12/2012	6.000,00	7.230,36	650.692,81	24.949,98	688.673,15



Sra. Andrea Paola Hidalgo Arteaga  
GERENTE GENERAL  
CONSTRUROCA S. A.



Srta. Verónica Becerra  
CONTADOR GENERAL  
CONSTRUROCA S. A.

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos US\$)**

**1. ANTECEDENTES Y ENTORNO ECONOMICO**

**a) Antecedentes.-**

CONSTRUROCA S. A. Se constituyó en Quito el 28 de Marzo de 1995, como una sociedad anónima y su objeto social es dedicarse de manera principal a la construcción y mantenimiento de edificios, carreteras, represas, puentes, aeropuertos, urbanizaciones, etc.

**b) Entorno Económico.-**

Durante los años 2011 y 2012 la economía mundial experimento cierta recuperación de la crisis de los años 2009 y 2010; sin embargo, el proceso de recuperación es lento y ha llevado a los principales mercados financieros a un estado de recesión económica donde los indicadores tales como: desempleo y contracción de la demanda siguen afectando a la economía mundial. Esta situación actual de carácter mundial tiene una repercusión en la economía ecuatoriana y en lo que respecta a la Compañía, los efectos de la misma no han ocasionado impactos importantes en sus operaciones.

Así el Producto Interno Bruto tuvo una variación del 5.01% del Banco Central del Ecuador. Las tasas de interés referenciales fijadas por el Banco Central del Ecuador en el año 2012 se mantuvieron relativamente estables frente al promedio de las tasas del año 2011, en el año 2012 la tasa activa promedio fue de 8.17%, la Pasiva tuvo un promedio de 4.53%, niveles aceptables que no obstaculizaron el desarrollo económico.

La inflación del año 2012 fue del 4.16% y en el 2011 de 5.41%, la misma que continua siendo alta en un país dolarizado

*En Ecuador, por ejemplo, la previsión es de entre 3,8% y 4%; sin embargo, se prevé que estaremos por sobre el promedio regional. "La situación a nivel mundial es compleja, sobre todo en Europa y Estados Unidos", manifestó Sánchez.*

*Para el analista económico Luis Rosero, el país ha observado en el periodo de este Gobierno (2008-2012) altas tasas de crecimiento: en el 2008-2012 7,2%, 0,4%, 3,0%, 7,8% y 4,8%. "La caída en 2009 se debe a los efectos de la crisis financiera internacional, pero de ahí la economía se ha recuperado a tal punto que en 2011 tuvimos una alta tasa de crecimiento".*

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

## 2. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

Año Terminado	Variación Porcentual
2008	9 %
2009	5 %
2010	3 %
2011	5 %
2012	4 %

## 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Activos y Pasivos Monetarios: Los activos y pasivos monetarios están expresados en moneda americana, esto concierne a caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar clientes, inversiones y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar, documentos por pagar y otras cuentas por pagar.

Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio: Los activos y pasivos no monetarios están expresados en moneda americana y de igual manera lo que concierne al Patrimonio, esto es Capital Social y Reservas.

Ingresos y Costos de Ventas: Los ingresos se registran de acuerdo a la emisión de facturas, y el costo de ventas es determinado por el sistema contable en base al costo promedio de las mercaderías vendidas.

Valuación de Propiedades y Equipos: La valuación de los activos fijos está dada por el costo de adquisición, sobre los que se aplica los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley.

Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario.

Provisión para 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 método del impuesto a pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta es del 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011, sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Implementación de Normas Internacionales de Información Financiera: Según la resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia de Compañía, para CONSTRUROCA S. A., el año de transición fue el 2011 por tanto el año de aplicación de NIIFs es el 2012, se debió elaborar el respectivo plan de implementación de NIIFs, sin embargo, la empresa hasta esta fecha 2 de Agosto de 2013 no ha dado cumplimiento a esta disposición.

#### 4. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen de caja y equivalentes de caja se detalla a continuación:

Detalle	2.012	2.011
Caja - Bancos	41.197,70	46.213,89
Inversiones corrientes	170.000,00	170.000,00
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>211.197,70</b>	<b>216.213,89</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de estas cuentas es como sigue:

Detalle	2.012	2.011
Clientes	3.071,00	21.671,61
Relacionadas locales	10.293,84	
No relacionadas locales	207.727,00	281.428,90
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>221.091,84</b>	<b>303.100,51</b>

#### 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de la cuenta se conforma de la siguiente manera:

Detalle	2.012	2.011
Crédito Tributario IVA	63.059,19	36.868,10
Crédito Tributario Renta	8.390,23	6.767,93
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>71.449,42</b>	<b>43.636,03</b>

**CONSTRUROCA S. A.**  
 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**7. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO**

El resumen de la cuenta de activos fijos es como sigue:

Detalle	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2012	% Deprec.
<b>Depreciables:</b>					
Edificios	229.780,04		101.089,51	128.690,53	5 %
Mueble & Enseres	55.408,40	14.422,62		69.831,02	10 %
Maquinaria & Equipos Oficina	77.471,26	929,81		78.401,07	10%
Equipos de Computación	2.180,29			2.180,29	33%
Vehiculos	259.944,74		281,81	259.662,93	20 %
<b>Total Costo Depreciables</b>	<b>624.784,73</b>	<b>15.352,43</b>	<b>101.371,32</b>	<b>538.765,84</b>	
<b>Menos:</b>					
Depreciaciones Acumuladas	183.331,85			-183.331,85	
<b>Total Depreciables</b>	<b>441.452,88</b>			<b>355.433,99</b>	
<b>No Depreciables:</b>					
Terrenos	73.985,00	180.325,80		254.310,80	
Obras en Proceso	223.924,19	325.687,69		549.611,88	
<b>Total No Depreciables</b>	<b>297.909,19</b>	<b>506.013,49</b>		<b>803.922,68</b>	
<b>Propiedad, Planta &amp; Equipos Neto:</b>	<b>739.362,07</b>	<b>521.365,92</b>	<b>101.371,32</b>	<b>1'159.356,67</b>	

La empresa no aplicó porcentaje de depreciación alguno en el año 2012

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**8. ACTIVOS A LARGO PLAZO**

El saldo al 31 de Diciembre de 2012 es el siguiente:

Detalle	2.012	2.011
Inversiones a Largo Plazo	290.000,00	426.000,00
Saldo al 31 diciembre	290.000,00	426.000,00

**9. PROVEEDORES**

El detalle de la cuenta es como sigue:

Detalle	2.012	2.011
Relacionados Locales	27.023,85	0,00
No relacionados locales	0,00	162.430,12
Saldo al 31 diciembre	27.023,85	162.430,12

**10. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El saldo de la cuenta se conforma de la siguiente manera:

Detalle	2.012	2.011
No relacionados locales	3.982,20	5.881,55
Saldo al 31 de Diciembre	3.982,20	5.881,55

**11. IMPUESTOS POR PAGAR**

Esta cuenta se compone según el siguiente detalle:

Detalle	2.012	2.011
Impuesto por Pagar Ejercicio	0,00	6.577,69
15% Partic. Trabajadores	0,00	4.708,01
Saldo al 31 de Diciembre	0,00	11.285,70

**CONSTRUROCA S. A.**  
 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

**12. PRESTAMOS ACCIONISTAS**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Detalle	2.012	2.011
Préstamos Accionistas	228.219,94	498.757,50
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>228.219,94</b>	<b>498.757,50</b>

**13. PASIVOS DIFERIDOS**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

Detalle	2.012	2.011
Pasivos Diferidos	1'004.996,49	398.633,32
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>1'004.996,49</b>	<b>398.633,32</b>

**14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

**A.- CAPITAL SOCIAL:**

El Capital Social al 31 de Diciembre de 2.012 está compuesto de la siguiente manera:

Accionista	Nº ACCIONES	Capital Total US\$	Porcentaje
Hidalgo Zavala Aurelio	7.479	2991.60	49.86%
Hidalgo Arteaga Andrea Paola	1.501	600.40	10.01%
Hidalgo Arteaga Ivonne Jessica	1.860	744.00	12.40%
Arteaga Lalama Ana Luvi	4.160	1664.00	27.73%
<b>TOTAL</b>	<b>15000</b>	<b>6.000,00</b>	<b>100.00 %</b>

El capital social se compone de 15.000 acciones de 0.40 centavos cada una.

En el año 2012 no hubo movimiento del Capital Social.

**B.- RESERVAS:**

Detalle	2.012	2.011
Reserva Legal	5.166,55	3.853,39
Otras Reservas	2.063,81	2.063,81

**CONSTRUROCA S. A.**  
 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

TOTAL:	7.230,36	5.917,20
--------	----------	----------

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías dispone que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que la reserva legal alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**C.- RESULTADOS ACUMULADOS:**

Detalle	2.012	2.011
Resultados Acumulados	650.692,81	619.306,06
<b>TOTAL:</b>	<b>650.692,81</b>	<b>619.306,06</b>

**15. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La distribución de la utilidad fue como sigue:

Detalle	2.012	2.011
Utilidad Bruta	38.750,16	31.386,75
(-) 15% Participación Trabajadores	5.812,52	4.708,01
<b>Utilidad antes de impuesto a la Renta</b>	<b>32.937,64</b>	<b>26.678,74</b>
(+) Gastos no Deducibles		728,32
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>32.937,64</b>	<b>27.407,06</b>
(-) Impuesto a la Renta	7.987,66	6.577,69
<b>Utilidad Neta</b>	<b>24.949,98</b>	<b>20.101,05</b>

El anticipo del Impuesto a la Renta a partir del año 2011 constituye el Impuesto mínimo a pagarse y podrá compensarse con el impuesto a la renta causado en los siguientes periodos.

**Código de la Producción, Comercio e Inversiones:**

Mediante el Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial N. 351 del 29 de diciembre del 2010, se han establecido incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del periodo fiscal 2011.

En lo pertinente a la tasa impositiva, se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades que sean objeto de reinversión. Para este efecto a partir del ejercicio fiscal 2011, la tarifa del impuesto a la renta será del 24% y se reducirá un 1% anual hasta el tope del 22% establecido.

**16. INGRESOS:**

**CONSTRUROCA S. A.**  
 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Las ventas en el 2.012 fue la siguiente:

Detalle	2.012	2.011
Ventas Netas	211.186,58	515.486,49
<b>TOTAL</b>	<b>211.186,58</b>	<b>515.486,49</b>

**17. COSTOS Y GASTOS**

El saldo de la cuenta se conforma de la siguiente manera:

Detalle	2.012	2.011
Sueldos y demás remuneraciones	74.227,85	63.638,13
Aportes a la seguridad social	18.793,48	11.760,32
Beneficios Sociales e indemnizaciones		6.981,35
Mantenimiento y Reparaciones	18.250,52	74.617,83
Combustibles	12.966,00	8.050,35
		8.408,48
Suministros y Materiales	19.048,46	19.404,55
Transporte	15.368,93	3.240,19
Honorarios y dietas	6.759,63	61.231,80
Seguros y reaseguros	1.595,12	3404,10
Impuestos, contribuciones y otros	3.868,98	4.808,92
Gastos de Viaje	305,33	
Agua, Luz y Telecomunicaciones	208,36	3.350,91
Pago por otros servicios	1.043,76	58.035,09
Depreciaciones de Activos		54.147,80
Otros gastos locales		103.019,92
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>172.436,42</b>	<b>484.099,74</b>

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

- Con fecha 3 de Junio de 2.013 la empresa elaboro la Declaración de Impuesto a la Renta del año 2012, y presento ante el Servicio de Rentas Internas; cancelado en esa fecha el saldo del anticipo pendiente de pago US\$ 5.867,27 menos las retenciones en la fuente que realizaron del ejercicio US\$ 1.822,30 lo que dio un valor por Impuesto a Pagar de US\$ 4.044,97 valor que fue debitado de la Cuenta del Bancaria de la empresa, según el convenio efectuado con el SRI.
- Entre el 31 de Diciembre del 2012 y a la fecha de emisión de este informe 2 de Agosto del 2013, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**CONSTRUROCA S. A.**  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012