

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2011

**CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438**



César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 04-2-820412
09-9-750648

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



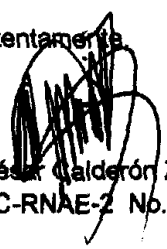
C.P.A. César Calderón Zambrano

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de
CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. Los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,


César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

Guayaquil, 27 de marzo del 2012



CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS

NOTAS US DOLARES

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y equivalentes de caja	2	24.121,91
Cuentas por cobrar	4	623.959,91
Inventarios	5	370,71
Otras cuentas por cobrar	6	59.005,34
Total activos corrientes		<u>707.457,87</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS

7 1.010.056,43

TOTAL ACTIVOS

1.717.514,30

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar	8	577.729,63
Pasivos acumulados	9	45.070,77
Total pasivos corrientes		<u>622.800,40</u>

PASIVOS A LARGO PLAZO

10 483.861,36

TOTAL PASIVOS

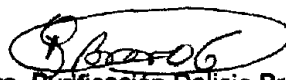
1.106.661,76

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	800,00
Reserva legal	10.642,76
Reserva Facultativa	7.690,23
Utilidad (Pérdidas) años anteriores	525.374,76
Utilidad del ejercicio	66.344,79
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>610.852,54</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1.717.514,30</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros


Sr. Carlos Mario Pinos Cordero
Gerente General
Constructora Requivial S.A.


Sra. Purificación Delicia Bravo Gómez
Contador General
Constructora Requivial S.A.

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A

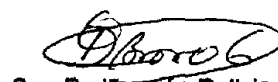
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS:	US DOLARES
VENTAS	2.189.882,26
VENTAS NETAS	<u>2.189.882,26</u>
COSTO DE VENTAS	<u>1.887.379,65</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>302.502,61</u>
GASTOS:	
Administrativos	347.397,00
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>347.397,00</u>
OTROS INGRESOS	
Utilidad en ventas de activos fijos	<u>155.903,30</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	111.008,91
Menos: 15% Participacion empleados	<u>16.651,34</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	94.357,57
Menos: 24% Impuesto a la Renta	22.645,82
Menos: 24% Impuesto a la Renta-Gastos no deudcibles	<u>5.366,96</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	<u>66.344,79</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

3


Sr. Carlos Mario Pinos Cordero
Gerente General
Constructora Requivial S.A.


Sra. Purificación Delicia Bravo Gómez
Contador General
Constructora Requivial S.A.

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	Capital Social	Aporte Para Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Utilidad(Pérdidas) Años Anteriores	Utilidad del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2011	800,00	0,00	10.642,76	7.690,23	0,00	0,00	453.628,86	54.334,44	527.096,29
Transferencias							54.334,44	-54.334,44	0,00
Ajustes							17.411,46		17.411,46
Utilidad (Pérdida) del ejercicio								66.344,79	66.344,79
Diciembre 31 del 2011	800,00	0,00	10.642,76	7.690,23	0,00	0,00	525.374,76	66.344,79	610.852,54

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

4


Sr. Carlos Mario Pinos Gordero
Gerente General
Constructora Requivial S.A.


Sra. Purificación Delicia Bravo Gómez
Contador General
Constructora Requivial S.A.

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

US DÓLARES

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad	66.344,79
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	62.059,13
Ajustes	17.411,46
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	-360.378,91
Aumento en otras cuentas por cobrar	-59.005,34
Disminución en cuentas por cobrar largo plazo	104.625,87
Aumento en inventarios	-370,71
Aumento en cuentas por pagar	357.087,94
Aumento en pasivos acumulados	45.070,77
Aumento en pasivos para jubilación patronal	33.374,52
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>120.384,14</u>
Efectivo utilizado para actividades de inversión:	
Aumento neto en activos fijos	-276.347,92
Efectivo neto utilizado para actividades de inversión	<u>-276.347,92</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	
Disminución en cuentas por pagar accionistas	-26.948,63
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>-26.948,63</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	-37.097,03
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	61.218,94
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>24.121,91</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. OPERACIONES

CONSTRUCTORA REQUIVIAL S.A.: (La compañía) fue constituida el 9 de noviembre de 1.988 en la ciudad de Guayaquil.

El objetivo principal de la compañía es la construcción de obras civiles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las 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:

Caja y sus equivalentes-Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

Ingresos y Costos por Ventas-Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de las obras construidas

Valuación de Propiedades, Planta y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Registros Contables y Unidad Monetaria - Los registros contables de la Empresa se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la Republica del Ecuador

Participación Trabajadores - El 15 % de la utilidad anual, la compañía debe entregar a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

Impuesto a la Renta -Se calcula mediante la tasa del impuesto (24%) aplicables a la utilidades gravables, se reconocen contablemente afectando patrimonio, este porcentaje se aplica para el ejercicio económico 2011 en concordancia con lo establecido por la Ley de Regimen Tributario Interno y el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversión.

3. **ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2005	3
2006	3
2007	3
2008	5
2009	3
2010	3
2011	3

4. **CUENTAS POR COBRAR**

US DÓLARES

Clientes	596.341,98
Otras cuentas por cobrar	59.146,04
Anticipo a Proveedores	54.621,87
Cuentas por cobrar trabajadores	4.524,17
Menos: provision cuentas malas	-31.528,11
Total	623.959,91

5. **INVENTARIOS**

US DÓLARES

Inventario de repuestos	370,71
-------------------------	--------

6. **Otras cuentas por cobrar**

US DÓLARES

Credito tributario a favor IVA	23.317,43
Credito tributario a favor RENTA	35.687,91
Total	59.005,34

n

7. PROPIEDADES, Y EQUIPOS**US DÓLARES****ACTIVO FIJO : COSTO****AÑO 2011**

	Saldos Al 31 de Dic.2010	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2011
Maquinarias y equipos	1.401.981,89	273.518,70		1.675.500,59
Vehículos	225.201,00			225.201,00
Equipos de computación	3.387,93	1.490,02		4.877,95
Muebles y enseres	1.164,00	1.339,20		2.503,20
Total	1.631.734,82	276.347,92	0,00	1.908.082,74

DEPRECIACIÓN ACUMULADA**AÑO 2011**

	Saldos Al 31 de Dic.2010	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2011
Maquinarias y equipos	656.284,34	43.734,96		700.019,30
Vehículos	177.028,69	17.646,48		194.675,17
Equipos de computación	2.421,35	506,61		2.927,96
Muebles y enseres	232,80	171,08		403,88
Total	835.967,18	62.059,13	0,00	898.026,31

8. CUENTAS POR PAGAR**US DÓLARES**

Cuentas por pagar locales	434.675,26
Cuentas por pagar locales relacionadas	36.401,10
Impuestos a la renta por pagar	28.012,78
Impuestos por pagar	9.154,74
Valor por pagar al IESS	8.235,77
15% participación trabajadores	16.651,34
Otras cuentas por pagar locales	44.598,64
Total	577.729,63

9. PASIVOS ACUMULADOS**US DÓLARES**

Decimo tercer sueldo	20.114,06
Decimo cuarto sueldo	7.717,49
Vacaciones	7.036,74
Reserva bonificación por desahucio	10.202,48
Total	<u>45.070,77</u>

10. PASIVOS A LARGO PLAZO**US DÓLARES**

Prestamos accionistas	450.486,84
Reserva para jubilación patronal	33.374,52
Total	<u>483.861,36</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Consiste de 20,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de US\$ 0.04 cada una.

12. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

14. PASIVO CONTINGENTE

Los registros contables de la Empresa no han sido fiscalizados por la Autoridades de Impuestos, hasta el 31 de diciembre del 2009. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la empresa dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (23 de marzo del 2012), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.