

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

Rumichaca No. 828 – 4º. Piso – Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 24 de Agosto del 2010.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

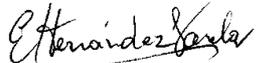
CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.

He auditado el Balance General de CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A. al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en los que está basada esta Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A. al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Efrén Hernández Varela.

R.N.A.E. 090

C.P.A. 445

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
ACTIVO	<u>4,646,427.02</u>	<u>4,755,484.52</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>198,244.43</u>	<u>175,070.44</u>	
Caja y Bancos	4,290.11	7,557.92	4
Impuestos Anticipados	193,954.32	167,512.52	5
ACTIVO FIJO	<u>3,983,566.82</u>	<u>4,115,798.31</u>	6
No Depreciable			
Terreno	2,038,094.49	2,038,094.49	
Depreciable			
Edificio	2,730,870.09	2,726,763.41	
(-) Depreciación Acumulada	-785,397.76	-649,059.59	
ACTIVO NO CORRIENTE	<u>464,615.77</u>	<u>464,615.77</u>	7
Inversiones	464,615.77	464,615.77	
TOTAL ACTIVOS	<u>4,646,427.02</u>	<u>4,755,484.52</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
PASIVOS	<u>4,937,963.87</u>	<u>4,984,071.28</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>0.00</u>	<u>1,281,363.56</u>	
Cuentas por Pagar	0.00	1,281,363.56	8
PASIVO NO CORRIENTE	<u>4,937,963.87</u>	<u>3,702,707.72</u>	
Documentos por Pagar LP	4,937,963.87	3,702,707.72	9
PATRIMONIO	<u>-291,536.85</u>	<u>-228,586.76</u>	10
Capital	2,000.00	2,000.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0.00	0.00	
Reservas	164,319.31	164,319.31	
Resultados Acum. Años Anteriores	-394,906.07	-219,391.12	
Pérdida del Ejercicio	-62,950.09	-175,514.95	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,646,427.02</u>	<u>4,755,484.52</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS	<u>477,072.16</u>	<u>383,331.76</u>
Arriendos 12%	477,072.16	383,181.76
Arriendos 0%	0.00	150.00
COSTO DE VENTA	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>477,072.16</u>	<u>383,331.76</u>
GASTOS OPERATIVOS	<u>158,277.93</u>	<u>177,102.40</u>
Impuestos y Contribuciones	20,404.76	19,896.88
Depreciación de Activos Fijos	136,338.17	136,338.17
Otros Gastos	1,535.00	20,867.35
UTILIDAD OPERATIVA	<u>318,794.23</u>	<u>206,229.36</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>381,744.32</u>	<u>381,744.31</u>
Intereses	381,744.32	381,744.31
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>-62,950.09</u>	<u>-175,514.95</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES		Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Total	Legal	Facultativa	De Capital	Total	Perdidas Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2009	2,000.00	2,000.00	3,332.57	44,301.95	116,684.79	164,319.31	-219,391.12	-219,391.12	-175,514.95	-228,586.76
Transferencia del Resultado 2008							-175,514.95	-175,514.95	175,514.95	0.00
Resultado del Ejercicio									-62,950.09	-62,950.09
Saldo a Diciembre 31 del 2009	2,000.00	2,000.00	3,332.57	44,301.95	116,684.79	164,319.31	-394,906.07	-394,906.07	-62,950.09	-291,536.85
Saldo sg. Balance General	2,000.00		3,332.57	44,301.95	116,684.79	164,319.31	-394,906.07	-394,906.07	-62,950.09	-291,536.85
Prueba	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>477,072.16</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		477,072.16
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,329,745.12	
Intereses pagados	<u>-381,744.32</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-1,711,489.44
<u>Flujo neto en actividades de operación</u>		<u>-1,234,417.28</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Compra de activos fijos tangibles	<u>-4,106.68</u>	
<u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</u>		-4,106.68

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de préstamos de largo plazo	<u>1,235,256.15</u>	
<u>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación</u>		1,235,256.15

Aumento (disminución) neto en el efectivo		<u>-3,267.81</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>7,557.92</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>4,290.11</u></u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida) -62,950.09

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación 136,338.17 136,338.17

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación 73,388.08

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Impuestos Anticipados -26,441.80

Cuentas por Pagar -1,281,363.56

Efectivo Utilizado en Operaciones -1,307,805.36

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -1,234,417.28

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Cuenca, el 24 de abril de 1970, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada ante el Notario Primero del Cantón Cuenca, Dr. Juan de Dios Corral Moscoso e inscrita en el Registro Mercantil de esa misma ciudad.

La empresa se dedica, principalmente, a la administración y arrendamiento de predios urbanos, actividad que la ejerce en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, domicilio fiscal de la empresa.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

Impuestos Anticipados

El saldo de este rubro constituye el Crédito Tributario a favor de la empresa, las Retenciones que les han realizado en la fuente y el anticipo de Impuesto a la Renta.

Inventarios

Por la actividad que desarrolla la empresa no mantiene control de inventarios.

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Activo No Corriente

Comprende principalmente inversiones financieras y/o en otras compañías, sobre las cuales se espera obtener rendimientos en el futuro.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Pasivo No Corriente

Son operaciones de crédito a largo plazo con instituciones financieras locales y del exterior, Intereses por Pagar por las provisiones del costo financiero de cada operación y Cuentas por Pagar a Terceros. Los créditos externos son registrados en el Banco Central del Ecuador cuando se suscriben las obligaciones.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reconocimiento de los Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros periodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- APLICACIÓN DE LAS NIIF

Por presentar un total de activos y pasivos mayor a US\$4,000,000.00, el 2010 es el año de transición previo a la implementación de las NIIF.

NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, una vez cerrado el ejercicio.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos	<u>4,290.11</u>	<u>3,195.83</u>
Bancos Locales	4,290.11	3,195.83
Total Caja y Bancos	<u><u>4,290.11</u></u>	<u><u>3,195.83</u></u>

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al término del año, esta cuenta presenta un saldo de US\$193,954.32, el cual se descompone como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
A la Renta	114,377.38 ¹	76,419.66
IVA	79,576.94	91,092.86
Total Impuestos Anticipados	<u>193,954.32</u>	<u>167,512.52</u>

¹ El movimiento del año 2009 de esta cuenta es el siguiente:

Saldo al Inicio del Ejercicio	76,419.66
(+) Retenciones en la Fte. del Año	37,957.72
Saldo al 31 de Diciembre	<u>114,377.38</u>

NOTA No. 6.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
No Depreciable		
Terreno	2,038,094.49	2,038,094.49
Depreciable		
Edificios	2,730,870.09	2,726,763.41
Suman	<u>4,768,964.58</u>	<u>4,764,857.90</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	-785,397.76	-649,059.59
Total Activo Fijo Neto	<u>3,983,566.82</u>	<u>4,115,798.31</u>

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de Enero	4,115,798.31	4,252,136.48
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	4,106.68 ¹	-
Depreciación del año	-136,338.17	-136,338.17
Saldo al 31 de Diciembre	<u>3,983,566.82</u>	<u>4,115,798.31</u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5.00%	5.00%

NOTA No. 7.- ACTIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de este rubro se mantiene en US\$464.615,77, valor que corresponde a la cuenta Inversiones en Compañías. Un detalle se muestra a continuación.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inversiones en Compañías		
Banco del Austro	403,663.51	403,663.51
Motricentro Cía. Ltda.	29,200.58	29,200.58
Fidasa	15,002.43	15,002.43
Industrias e Inversiones del Austro	5,000.00	5,000.00
Inmobiliaria Elansa C.A.	5,000.00	5,000.00
Predios e Inversiones Poliar S.A.	5,000.00	5,000.00
Banco del Azuay	1,749.25	1,749.25
Total Activo No Corriente	<u>464,615.77</u>	<u>464,615.77</u>

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio fue reclasificada por la empresa al largo plazo (ver Nota No. 9)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Pagar	-	1,281,363.56
Total Cuentas por Pagar	<u>-</u>	<u>1,281,363.56</u>

NOTA No. 9.- DOCUMENTOS POR PAGAR (LARGO PLAZO)

El saldo de este rubro, al cierre del ejercicio, es de US\$4,937,963.87 valor que corresponde a préstamos con Instituciones Financieras del Exterior y los intereses generados por los mismos. A continuación se presenta su desglose:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Pagar	1,235,256.15 ¹	-
Documentos por Pagar	3,702,707.72 ²	3,702,707.72
Total Documentos por Pagar	<u>4,937,963.87</u>	<u>3,702,707.72</u>

¹ Valores transferidos del corto plazo y su movimiento es el que sigue:

	<u>2009</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	-
(+) Transferencias del Corto Plazo	1,281,363.56
(+) Cuentas por Pagar Varios	91,161.60
(+) Intereses por Pagar del Exterior	381,744.32
(-) Pagos Realizados en el Año	-519,013.33
Saldo al 31 de Diciembre	<u>1,235,256.15</u>

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

² Los préstamos del exterior se encuentran debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador y su detalle es el que se presenta al pie:

			<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fininvest Overseas Inc.				
F. Suscrip.	T. Interés	Plazo	<u>Monto</u>	<u>Monto</u>
31/05/06	10%	60 meses	18,000.00	18,000.00
08/08/06	12%	60 meses	40,000.00	40,000.00
11/04/06	10%	60 meses	50,000.00	50,000.00
11/11/05	10%	12 meses	25,000.00	25,000.00
05/10/05	10%	12 meses	25,000.00	25,000.00
02/05/05	12%	240 meses	134,400.00	134,400.00
01/07/04	14%	120 meses	407,500.00	407,500.00
11/07/02	16%	65 meses	1,997.93	1,997.93
23/12/03	16%	60 meses	1,997.93	1,997.93
23/01/03	16%	120 meses	29,200.00	29,200.00
28/12/00	6.75%	360 meses	923.35	923.35
01/10/99	7.35%	180 meses	258,870.00	258,870.00
08/03/00	9.75%	240 meses	200,000.00	200,000.00
		Suman	1,192,889.21	1,192,889.21
Financiera Unión del Sur				
F. Suscrip.	T. Interés	Plazo	<u>Monto</u>	<u>Monto</u>
22/03/01	5.125%	360 meses	59,818.51	59,818.51
		Suman	59,818.51	59,818.51
Alamo Investment Inc.				
F. Suscrip.	T. Interés	Plazo	<u>Monto</u>	<u>Monto</u>
30/10/07	10%	240 meses	1,250,000.00	1,250,000.00
11/09/07	10%	240 meses	1,200,000.00	1,200,000.00
		Suman	2,450,000.00	2,450,000.00
Total Documentos por Pagar			<u>3,702,707.72</u>	<u>3,702,707.72</u>

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- PATRIMONIO

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital	2,000.00	2,000.00
Reservas	164,319.31	164,319.31
Resultados Acumulados Años Anteriores	-394,906.07	-219,391.12
Pérdida del Ejercicio	-62,950.09	-175,514.95
Total Patrimonio	<u><u>-291,536.85</u></u>	<u><u>-228,586.76</u></u>

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en US\$2,000.00, el cual está compuesto por cinco mil acciones ordinarias y nominativas (5,000) de un valor de cuarenta centavos de dólar de los Estados Unidos cada una (US\$0.40 c/u).

Reservas.- Una vez terminado el ejercicio, esta cuenta presenta un saldo de US\$164,319.31 el cual está compuesto por los siguientes rubros:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reserva Legal	3,332.57	3,332.57
Reserva Facultativa y Estatutaria	44,301.95	44,301.95
Reserva de Capital	116,684.79	116,684.79
Total Reservas	<u><u>164,319.31</u></u>	<u><u>164,319.31</u></u>

Resultados Acumulados Años Anteriores.- En el año 2009, esta cuenta registra una pérdida acumulada de US\$-394,906.07 luego del siguiente movimiento.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Pérdidas de Ejercicios Anteriores		
Saldo al Inicio del Ejercicio	-219,391.12	-168,039.39
Transf. Resultado Ejercicio Anterior	-175,514.95	-51,351.73
Total Resultados Acum. Años Anteriores	<u><u>-394,906.07</u></u> ¹	<u><u>-219,391.12</u></u>

¹ El saldo elevado de esta cuenta, ocasiona que el patrimonio de la empresa se torne negativo. De acuerdo a la Ley de Compañías, Art. 361, inciso 8, al presentar pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, por pérdida total de las reservas y de la mitad o más del capital, se constituye una causa de disolución de la compañía; por lo que si no se prevee obtener resultados positivos en ejercicios posteriores, las pérdidas deberían ser asumidas por los accionistas.

CONSTRUCTORA SAN JORGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta registra un saldo de US\$-62,950.09 que corresponde a la pérdida del ejercicio auditado. Sin embargo, al realizar la Conciliación Tributaria, se presenta una Utilidad Tributaria por US\$13,375.50, originándose un Impuesto a la Renta de US\$3,343.87; en consecuencia, la pérdida contable no es amortizable de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, por lo tanto debe ser asumida por reservas patrimoniales o accionistas.

	<u>2009</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-62,950.09
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>76,325.59</u>
(+) Gastos No Deducibles	76,325.59
UTILIDAD GRAVABLE	<u>13,375.50</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	-3,343.87
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>-66,293.97</u>
UTILIDAD TRIBUTARIA	10,031.63

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 12.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 13.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.