

**1. OPERACIONES.**

**Constitución**

La compañía CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A con RUC 0992558172001, también denominado COPCI S.A. empresa de origen mexicana con domicilio principal en San Lucas, Tetlacoalco, Estado de México, CP 54055, Estados Unidos Mexicanos; a la cual mediante resolución No. SC-IJ-DJCPTG-100007547 de 30 de octubre del 2010 la Superintendencia de Compañías concede permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus propios estatutos en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas.

La compañía extranjera denominada CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A. e inscrita mercantil de Guayaquil el 9 de noviembre del 2010 por el Abogado Pedro Enríquez León, notario suplente trigésimo octavo del cantón Guayaquil; mediante escritura de protocolización de los documentos que hacen referencia a la compañía "CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A." como una sucursal de la matriz en México.

Su constitución se realizó en México, Distrito Federal, el ocho de marzo de mil novecientos setenta y nueve ante la fe del notario número 8 del Distrito Federal de México.

Se declara por medio de escritura pública y voto de unánime de los accionistas nombrar como apoderado de la Sucursal en el Ecuador al Sr Donato Velasco Díaz, mexicano.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La compañía CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A. celebró un contrato de construcción por el cual se le da el tratamiento contable descrito en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 15 para Contratos de construcción.

Método de avance de obra

1. El reconocimiento de ingresos y gastos en función del avance de un contrato es a menudo conocido como el método por porcentaje de terminación. Bajo este método el ingreso del contrato se reconoce en función de los costos incurridos para alcanzar la etapa de terminación, resultando en el registro de ingresos, gastos y utilidad que pueden ser atribuidos a la proporción de trabajo terminado. El uso de este método proporciona información útil sobre el grado del avance de la actividad del contrato y su ejecución durante un período.

2. Bajo el método por porcentaje de terminación, el ingreso del contrato es reconocido como ingreso en el estado de resultados en los períodos contables en que se desempeña el trabajo. Los costos del contrato generalmente son reconocidos como un gasto en el estado de resultados de los períodos contables en que se ejecuta el respectivo trabajo. Sin embargo, cualquier exceso esperado de los costos totales del contrato sobre el ingreso total del contrato es reconocido como un gasto inmediatamente.
3. Cuando un contratista ha incurrido en costos del contrato que se relacionan con una actividad futura, dichos costos son reconocidos como un activo con tal que sea probable que se recuperen; tales costos se incluyen en el monto adeudado por los clientes y a menudo son clasificados como obras en curso.
4. El resultado de un contrato de construcción sólo puede ser estimado confiablemente cuando es probable que los beneficios económicos asociados con el mismo fluyan hacia la empresa. Sin embargo, cuando surge una incertidumbre sobre la posibilidad de cobro de un monto ya incluido como ingreso, y ya reconocido en el estado de resultados, el monto incobrable o el monto cuya recuperación ha dejado de ser probable, es reconocido como un gasto más bien que un ajuste al monto del ingreso del contrato.
5. Una empresa tiene generalmente la capacidad de hacer estimados confiables una vez que está de acuerdo en que el contrato establezca lo siguiente:
  - a. los derechos exigibles de cada una de las partes respecto del activo que va a ser construido;
  - b. la prestación que se intercambiará; y
  - c. la forma y términos de liquidación.

Por lo general es necesario, que la empresa tenga un sistema efectivo de presupuesto financiero y sistema de información. La empresa analiza y cuando es necesario revisa los estimados de costos e ingresos del contrato. La necesidad de tales revisiones no indica necesariamente que el resultado del contrato no pueda ser estimado confiablemente.

6. La etapa de terminación de un contrato puede ser determinada en una variedad de formas. La empresa usa el método que cuantifique confiablemente el trabajo ejecutado. Dependiendo de la naturaleza del contrato, los métodos pueden incluir:

- a. la proporción en que los costos del contrato incurridos por el trabajo ejecutado a la fecha afectan a los costos totales estimados del contrato;
- b. inspecciones del trabajo ejecutado; o
- c. terminación de una proporción física del trabajo del contrato.

Los pagos parciales y anticipos recibidos de los clientes a menudo no reflejan el trabajo realizado.

7. Cuando la etapa de avance de obra se determina por referencia a los costos del contrato incurridos a la fecha, sólo aquellos costos del contrato que reflejen el trabajo ejecutado se incluyen en los costos incurridos a la fecha. Ejemplos de costos de contrato que se excluyen son:
  - a. costos del contrato que se relacionan con actividades futuras del contrato, tales como costos de materiales que han sido entregados en el sitio de un contrato o han sido apartados para usar en un contrato pero todavía no han sido instalados, usados o aplicados durante la ejecución del contrato, a menos que los materiales hayan sido hechos especialmente para el contrato; y los pagos hechos a subcontratistas como anticipo de trabajo realizado bajo el subcontrato.
8. Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede ser estimado confiablemente:
  - a. el ingreso debe ser reconocido sólo al grado de los costos incurridos sean recuperables; y
  - b. los costos del contrato deben ser reconocidos como un gasto en el período en que son incurridos.

Una pérdida esperada en el contrato de construcción debería ser reconocida como un gasto inmediatamente.

9. Los costos del contrato que probablemente no sean recuperables son reconocidos como un gasto inmediatamente. Los ejemplos de circunstancias en las que la probabilidad de recuperación de los costos del contrato incurridos puede no ser probable y en las que los costos del contrato puedan necesitar ser reconocidos como un gasto, incluyen contratos:
  - a. que no son completamente exigibles, o sea, su validez está seriamente cuestionada;
  - b. cuya terminación está sujeta al resultado de litigios o legislación pendientes;
  - c. que se relacionan con propiedades que probablemente sean confiscadas o expropiadas;

- d. en los que el cliente no puede cumplir con su obligación; o
- e. en los que el contratista no puede completar el contrato, o de algún modo cumplir con su obligación bajo el contrato.

#### Cambios en Estimados

10. El método por porcentaje de terminación se aplica sobre una base acumulativa en cada período contable a los estimados actuales de ingresos y costos del contrato. Por lo tanto, el efecto de un cambio en el estimado del ingreso del contrato o costos del contrato, o el efecto de un cambio en el estimado del resultado de un contrato, es contabilizado como un cambio en el estimado contable (ver Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 5, referente a Utilidad o Pérdida Neta por el Período, Errores Fundamentales y Cambios en las Políticas Contables). Los cambios en las estimaciones se usan para la determinación de la cantidad de ingresos y gastos reconocidos en el estado de resultados en el período en que es hecho el cambio y en períodos subsecuentes.

#### Revelación

11. Una empresa debe revelar:
- a. el monto de ingreso del contrato reconocido como ingreso en el período;
  - b. los métodos usados para determinar el ingreso del contrato reconocido en el período; y
  - c. los métodos usados para determinar el estado de avance de los contratos en progreso u obras en curso.
12. Una empresa debe revelar cada uno de los siguientes datos para los contratos en progreso u obras en curso a la fecha del balance:
- a. el monto acumulado de costos incurridos y utilidades reconocidas (menos pérdidas reconocidas) a la fecha;
  - b. el monto de adelantos recibidos; y
  - c. el monto de retenciones.
13. Una empresa debe presentar:
- a. el monto bruto adeudado por los clientes como un activo; y
  - b. el monto bruto adeudado a los clientes como un pasivo.
14. Una empresa revela cualesquiera ganancias y pérdidas contingentes, referentes a Contingencias y Sucesos que Ocurren Después de la Fecha del Balance. Las ganancias y pérdidas contingentes pueden originarse por partidas como costos de garantía, reclamaciones, penalidades o posibles pérdidas.

**CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A (COPCI S.A.)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2011**

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2011 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2010, son los siguientes:

|              |     | <u>31/12/2011</u> | <u>31/12/2010</u> |
|--------------|-----|-------------------|-------------------|
| Caja Chica   | (a) | 736               | 155               |
| Bancos       | (b) | 1.708.010         | 1.239             |
| <b>Total</b> |     | <u>1.708.746</u>  | <u>1.394</u>      |

- a) Saldo que esta comprendido por la caja chica que se encuentra en el Puerto Marítimo de Guayaquil Libertador Simón Bolívar, lugar de la obra, y en las oficinas administrativas.
- b) Saldos mantenidos en las cuentas corrientes de los bancos Pichincha y Bolivariano, del sistema financiero nacional y en el exterior Banco Pichincha Miami. Los saldos monetarios son de libre disponibilidad.

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2011 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2010, son los siguientes:

|                               |     | <u>31/12/2011</u> | <u>31/12/2010</u> |
|-------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| Facturas por Cobrar Consorcio | (a) | 1.128             | -                 |
| Anticipo a proveedores        | (b) | 7.298             | 20.000            |
| Cuentas por cobrar nómina     | (c) | 367               | 18                |
| Otras cuentas por cobrar      | (d) | 2.150             | 6.755             |
| <b>Total</b>                  |     | <u>10.943</u>     | <u>26.773</u>     |

- a) Saldo correspondiente a facturas que emite a compañía por reembolsos de gastos de telefonía pendientes de cobro al CONSORCIO CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A. – TUNA SERV SERVICIOS PORTUARIOS S.A. Y ASOCIADOS
- b) Anticipo a proveedores de bienes y servicios propios del giro del negocio, que se amortizaran cuando el proveedor entregue el bien o el servicio.

**CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A (COPCI S.A.)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2011**

---

- c) Saldo comprende valor reclasificado de la cuenta por pagar nomina al activo por presentar esta un saldo deudor, lo cual se debe al sistema de pago de nómina semanal como política de la empresa.
- d) Saldo incluye los depósitos en garantía dado a los arrendadores por el alquiler de oficinas y vivienda para los empleados y funcionarios de la compañía.

Las garantías por arriendo se detallan a continuación:

|   |                     |
|---|---------------------|
| <b>Depósitos en garantía arriendos de viviendas</b> | <b><u>2.150</u></b> |
| Blanca Miranda (Ing. Vargas, Velasco )              | 1.600               |
| Fátima Mendieta (Ing. Figueroa)                     | 350                 |
| Jose Pilozo (Ing. Ugalde y Ramirez)                 | 200                 |

**5. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2011 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2010, son los siguientes:

|                          |     | <u>31/12/2011</u>       | <u>31/12/2010</u>       |
|--------------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| Iva en Compras           | (a) | 219.213                 | 114.195                 |
| Retenciones en Iva       | (b) | 1.249.162               | 1.147.610               |
| Retenciones en la Fuente | (c) | 48.711                  | 41.707                  |
| <b>Total</b>             |     | <b><u>1.517.086</u></b> | <b><u>1.303.512</u></b> |

- a) Saldo del IVA pagado en compras a los proveedores de bienes y servicios, este crédito tributario se liquida en la declaración del IVA en el formulario 104 del SRI al mes siguiente de ocurridas las transacciones.

Durante la revisión de los formularios 104 del periodo 2011 se determinaron las siguientes diferencias que disminuyeron el crédito tributario de la compañía:

**CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A (COPCI S.A.)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2011**

| <u>Mes</u>   | <u>Diferencia</u> |
|--------------|-------------------|
| Enero        | 844               |
| Febrero      | 167               |
| Marzo        | 255               |
| Abril        | 251               |
| Mayo         | 480               |
| Junio        | 186               |
| Julio        | 364               |
| Agosto       | 197               |
| Septiembre   | 630               |
| Octubre      | 214               |
| <b>Total</b> | <b>3.588</b>      |

- b) Retenciones de IVA. Estos valores forman parte del crédito tributario de la compañía y son utilizados en la declaración del Impuesto al Valor Agregado en el mes siguiente.
- c) Retenciones de Impuesto a la Renta realizado por los clientes. Estos valores fueron utilizados por la compañía en la liquidación del impuesto a la renta sobre la utilidad tributable del contrato celebrado con CONTECON S.A. en el Puerto Marítimo de Guayaquil Libertador Simón Bolívar.

**6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2011 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2010, son los siguientes:

|                                    | <u>31/12/2011</u> | <u>31/12/2010</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Seguros pagados por anticipado (a) | 105.899           | -                 |
| (-) Amortización de seguros        | (30.855)          | -                 |
|                                    | <u>75.044</u>     | <u>-</u>          |

- a) Saldo corresponde a la contratación de dos pólizas de seguro con la empresa aseguradora CAUCIONES S.A.

El detalle de las pólizas contratadas se muestra a continuación:

**CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A (COPCI S.A.)**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 de diciembre del 2011**

|                            |   |              |
|----------------------------|---|--------------|
| Contrato:                  | POLIZA DE SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATO SECTOR PRIVADO   |              |
| Beneficiario:              | CONTECON GUAYAQUIL S.A.   |              |
| Vigencia:                  | 300 días  |              |
| Desde:                     | 7 de noviembre del 2011   |              |
| Hasta:                     | 2 de septiembre del 2012  |              |
| Objeto del seguro:         | REFORZAMIENTO Y REPARACION DE LOS MUELLES 2 Y 3 EN EL PUERTO MARITIMO LIBERTADOR SIMON BOLIVAR DE GUAYAQUIL |              |
| Monto asegurado:           |   | 3.970.572,62 |
| Prima:                     |   | 76.102,64    |
| Super de bancos y seguros: |   | 2.663,50     |
| Seguro social campesino:   |   | 380,51       |
| Derecho de emisión:        |   | 9,00         |
|                            |   | <hr/>        |
|                            |   | 79.155,65    |

|                            |  |              |
|----------------------------|--|--------------|
| Contrato:                  | POLIZA DE SEGURO DE BUEN USO DE ANTICIPO   |              |
| Beneficiario:              | CONTECON GUAYAQUIL S.A.  |              |
| Vigencia:                  | 90 días  |              |
| Desde:                     | 7 de noviembre del 2011  |              |
| Hasta:                     | 5 de febrero del 2012  |              |
| Objeto del seguro:         | REFORZAMIENTO Y REPARACION DE LOS MUELLES 2 Y 3 EN EL PUERTO MARITIMO LIBERTADOR SIMON BOLIVAR |              |
| Monto asegurado:           |  | 4.470.572,62 |
| Prima:                     |  | 25.705,79    |
| Super de bancos y seguros: |  | 899,70       |
| Seguro social campesino:   |  | 128,53       |
| Derecho de emisión:        |  | 9,00         |
|                            |  | <hr/>        |
|                            |  | 26.743,02    |

CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A (COPCI S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2011

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los activos fijos presentan el siguiente movimiento:

Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al costo – Período 2011

|                                   | Costo             | Adiciones     | Saldo             |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|                                   | <u>31/12/2010</u> |               | <u>31/12/2011</u> |
| Muebles y Enseres                 | 6.377             | -             | 6.377             |
| Equipo de Oficina                 | 3.553             | 895           | 4.448             |
| Equipo de Computo                 | 8.170             | 9.837         | 18.007            |
| Maquinarias y Equipos             | 6.436             | -             | 6.436             |
| Vehículos                         | 13.379            | -             | 13.379            |
| <b>Subtotal</b>                   | <b>37.914</b>     | <b>10.732</b> | <b>48.646</b>     |
| Depreciación Acumulada            | (15.844)          | (7.185)       | (23.029)          |
| <b>Total activos fijos - neto</b> | <b>22.071</b>     | <b>3.547</b>  | <b>25.618</b>     |

- El cargo a resultados por el gasto de depreciación de los activos fijos en el período 2011 fue de USD \$ 7.185.
- Las adquisiciones en el período 2011 que incrementaron el valor de la propiedad, planta y equipo fue por valor de USD \$ 10.732.

Movimiento de la depreciación acumulada de Propiedad, Planta y Equipo – Período 2011

|                       | Costo             | Adiciones      | Saldo             |
|-----------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                       | <u>31/12/2010</u> |                | <u>31/12/2011</u> |
| Muebles y Enseres     | (1.155)           | (638)          | (1.792)           |
| Equipo de Oficina     | (667)             | (427)          | (1.094)           |
| Equipo de Computo     | (5.183)           | (2.801)        | (7.984)           |
| Maquinarias y Equipos | (1.703)           | (644)          | (2.347)           |
| Vehículos             | (7.135)           | (2.676)        | (9.811)           |
| <b>Subtotal</b>       | <b>(15.844)</b>   | <b>(7.185)</b> | <b>(23.029)</b>   |

## 8. INVERSIONES

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2011 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2010, son los siguientes:

|                             | <u>31/12/2011</u> | <u>31/12/2010</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Inversiones financieras (a) | 10.290            | 10.290            |
| Total                       | <u>10.290</u>     | <u>10.290</u>     |

- a) Saldo comprende valores entregados al Banco Bolivariano C.A. como CERTIFICADO DE DEPÓSITO A PLAZO CARÁCTER NOMINATIVO, a una tasa nominal de 4,5% los mismos que se acumulan, estos fondos se encuentran pignorados por valor de garantía de una tarjeta de crédito empresarial de uso del representante legal de CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A.

## 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2011 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2010, son los siguientes:

|                                    | <u>31/12/2011</u> | <u>31/12/2010</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar comerciales (a)  | 2.500.801         | 7.976             |
| Cuentas por pagar relacionadas (b) | 889               | 97.102            |
| Otras cuentas por pagar (c)        | 771               | 4.483             |
| Total                              | <u>2.502.460</u>  | <u>109.561</u>    |

- a) Saldo corresponde a valores por pagar a proveedores de materiales, otros bienes y servicios dentro del giro normal del negocio. Los proveedores más importantes son los relacionados con las materiales de construcción.
- b) Valores pendientes de cobro a accionistas y empresas relacionadas por préstamos otorgados.
- c) Obligaciones con el IESS por concepto de aporte individual y retenciones por pagar de préstamos quirografarios.
- d) Saldo correspondiente a aportes individuales pendientes de pago y que fueron cancelados a enero del 2012

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2012 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2011, son los siguientes:

|   |     | <u>31/12/2011</u> | <u>31/12/2010</u> |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| Retenciones de Iva                      | (a) | 44.827            | 809               |
| Retenciones en la Fuente del IR         | (b) | 31.380            | 285               |
| Retención IR en relación de dependencia | (c) | 349,56            | -                 |
| Impuesto a la Renta                     | (d) | 86                | 65.962            |
| Total                                   |     | <u>76.643</u>     | <u>67.057</u>     |

- a) Incluye el IVA sobre la facturación del avance de obra efectuada en el mes de diciembre, y declaradas el siguiente mes
- b) Retenciones de impuesto al valor agregado sobre los pagos a los proveedores, las mismas que se cancelan en el mes siguiente al Servicio de Rentas Internas.
- c) Retenciones de impuesto a la renta en relación de dependencia sobre los sueldos de los empleados que originan valor a pagar, las mismas que se cancelan en el formulario 107 en el mes de marzo al Servicio de Rentas Internas.
- d) Impuesto a la Renta causado en este periodo, el cual se canceló en el mes de abril del año 2012, para mayor detalle ver nota 15.

**11. PASIVOS ACUMULADOS**

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2011 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2010, son los siguientes:

|                      | <u>31/12/2011</u> | <u>31/12/2010</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | 602               | 20                |
| Décimo Cuarto Sueldo | 145               | 180               |
| Vacaciones           | 506               | 194               |
| Fondos de Reserva    | -                 | -                 |
| Aporte Patronal less | 878               | 29                |
| Total                | <u>2.131</u>      | <u>424</u>        |

**CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A (COPCI S.A.)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2011**

- Corresponde a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancelan de acuerdo a la fecha de pago estipulada en el Código de Trabajo, tales como el décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y fondo de reserva.
- La empresa registra mensualmente la provisión de estos beneficios sociales calculados sobre el valor de la nómina declarada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El valor de la provisión se carga los resultados de la empresa.

A continuación se indica el movimiento de provisión y pagos efectuados para cada uno de los conceptos que abarca esta nota.

**CUADRO DE PROVISION DE PASIVOS ACUMULADOS**

|                     | Décimo<br>tercer<br>sueldo | Décimo<br>cuarto<br>sueldo | Vacaciones | Fondos de<br>reserva | Aporte<br>patronal | Total        |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|------------|----------------------|--------------------|--------------|
| Saldo al 01/01/2011 | 20                         | 180                        | 194        | -                    | 29                 | 424          |
| pagos               | 42                         | 242                        | -          | 22                   | 61                 | 367          |
| provisiones         | 624                        | 207                        | 312        | 22                   | 910                | 2.075        |
| Saldo al 31/12/2011 | <b>602</b>                 | <b>145</b>                 | <b>506</b> | <b>-</b>             | <b>878</b>         | <b>2.131</b> |

El gasto de los beneficios sociales en el periodo 2011 fue de USD \$ 2.075, y se canceló a los empleados y al IESS el valor de USD \$ 367.

El costo del personal por USD \$ 51.023 representa el 15% de los gastos totales

**12. PATRIMONIO**

El patrimonio de la compañía está confirmado de las siguientes cuentas:

|                                  |     | <u>31/12/2011</u>     | <u>31/12/2010</u>       |
|----------------------------------|-----|-----------------------|-------------------------|
| Capital Social                   | (a) | 2.000                 | 2.000                   |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | (b) | 520.600               | 425.000                 |
| Resultados Acumulados            | (c) | 760.021               | 800.687                 |
| Resultado del ejercicio          |     | (516.129)             | (40.689)                |
| <b>Total</b>                     |     | <b><u>766.492</u></b> | <b><u>1.186.999</u></b> |

- a) **Capital Social.**- El capital social de la compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado. Estructurado en 2000 acciones de un dólar cada una, según la siguiente distribución:

CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A (COPCI S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2011

| <u>Accionistas</u>    | <u>No. de acciones</u> | <u>%</u>    | <u>Total</u>    |
|-----------------------|------------------------|-------------|-----------------|
| Velasco Diaz Donato   | 1.600                  | 80%         | \$ 1.600        |
| Quintana Maria Amelia | 400                    | 20%         | \$ 400          |
| <b>Total</b>          | <b>2.000</b>           | <b>100%</b> | <b>\$ 2.000</b> |

- b) **Aporte para futura capitalización.-** Corresponde al aporte de una ambulancia por parte de los socios.
- c) **Resultados acumulados.-** Comprende las utilidades o pérdidas acumuladas no repartidas a los socios de periodos anteriores.

13. IMPUESTO A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A., calculó el impuesto a la renta del año 2011, utilizando la tarifa del 24% sobre la utilidad tributable.

b) Auditoría tributaria

La compañía no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas sobre los periodos auditados.

c) Conciliación tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributable al 31 de diciembre, fueron las siguientes:

Las cifras que a continuación presentamos son las que el auditor determinó debido a la reversión de un gasto previamente activado por valor USD \$ 452.199.

**CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A (COPCI S.A.)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2011**

|  | <u>2011</u>      | <u>2010</u>    |
|--|------------------|----------------|
| Pérdida(Utilidad) contable antes del 15% Participación e Impuesto a la Renta | \$ (516.129)     | \$ 29.734      |
| Partidas de Conciliación   |                  |                |
| <u>Menos:</u>  |                  |                |
| 15% Participación Trabajadores   | -                | 4.460          |
| <u>Más:</u>  |                  |                |
| Gastos No deducibles en el país  | 151.034          | 238.576        |
| <u>Menos:</u>  |                  |                |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad                           | -                | -              |
| <b>Utilidad Gravable</b>   | <b>(365.095)</b> | <b>263.850</b> |
| Impuesto a la renta (24% 2011) (25% 2010)                                    | -                | 65.962         |
| <b>Total de Impuesto a la renta por pagar</b>                                | <b>-</b>         | <b>65.962</b>  |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal                 | 30.067           | -              |
| (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado                | -                | 65.962         |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago                                     | 30.067           | -              |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio               | 48.711           | 36.888         |
| (-) Crédito tributario generado por impuesto a la Salida de                  | -                | -              |
| (-) Crédito tributario de años anteriores                                    | -                | 4.819          |
| <b>Saldo a favor del contribuyente (Impuesto a la renta por pagar)</b>       | <b>(18.645)</b>  | <b>24.255</b>  |

**14. INGRESOS Y COSTOS DE LA OBRA**

El proceso de facturación que se realizó a CONTECON Guayaquil S.A. por el anticipo recibido a la firma del contrato, es lo que da origen a los ingresos y los costos de la obra se han ido acumulando en el tiempo de ejecución y son los siguientes:

|                         | <u>31/12/2011</u> |      | <u>31/12/2010</u> |      |
|-------------------------|-------------------|------|-------------------|------|
| <b>Ventas</b>           | 4.870.573         | 100% | 3.688.781         | 100% |
| <b>Costos de venta</b>  | 5.051.702         | 104% | 3.114.413         | 84%  |
| <b>Margen comercial</b> | <u>(181.130)</u>  | -4%  | <u>574.367</u>    | 16%  |

**CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A (COPCI S.A.)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 de diciembre del 2011**

Los costos de operación de los períodos 2011 y 2010 son:

|                                  | <u>31/12/2011</u>       | <u>31/12/2010</u>       |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Costos de materiales directos    | 3.293.614               | 1.052.672               |
| Mano de obra directo             | -                       | 493.088                 |
| Otros costos de construcción     | 1.757.445               | 1.568.009               |
| Depreciación Maquinaria y Equipo | 644                     | 644                     |
| <b>Total</b>                     | <u><b>5.051.702</b></u> | <u><b>3.114.413</b></u> |

El siguiente es un desglose de la forma en que está conformado el costo de materiales directos:

|                                      | <u>31/12/2011</u>       |             | <u>31/12/2010</u>       |             |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| <b>Costos de materiales directos</b> | <b>3.293.614</b>        | 65%         | <b>1.052.672</b>        | 34%         |
| Costo de Hormigon Proyecto A1        | -                       | 0%          | 211.624                 | 7%          |
| Costo de Hierro y Acero en Gral      | -                       | 0%          | 2.971                   | 0%          |
| Remocion de Tierra y Dragados        | 2.483.482               | 49%         | 598.673                 | 19%         |
| Costos Maderas y Similares           | -                       | 0%          | 1.065                   | 0%          |
| Transporte Equipos y Materiales      | 49.510                  | 1%          | 237.455                 | 8%          |
| Combustible Maquinaria               | 13                      | 0%          | 884                     | 0%          |
| Pilotes Obra Contecom                | 729.788                 | 14%         | -                       | 0%          |
| Regatones puntas metalicas           | 21.960                  | 0%          | -                       | 0%          |
| Estrobos Escant.Abraz. Chiflon       | 8.861                   | 0%          | -                       | 0%          |
| <b>Mano de obra directa</b>          | <b>-</b>                | <b>0%</b>   | <b>493.088</b>          | <b>16%</b>  |
| Mano de Obra                         | -                       | 0%          | 4.800                   | 0%          |
| Direccion Tecnica                    | -                       | 0%          | 488.288                 | 16%         |
| <b>Otros costos de construcción</b>  | <b>1.757.445</b>        | <b>35%</b>  | <b>1.568.009</b>        | <b>50%</b>  |
| Equipos y Materiales Campamentos     | 22.085                  | 0%          | 1.341.733               | 43%         |
| Alquiler de Maquinaria               | 1.256.617               | 25%         | 131.826                 | 4%          |
| Importacion Materiales Const.        | -                       | 0%          | 94.450                  | 3%          |
| Impermiabilizacion de muelles        | 478.743                 |             | -                       |             |
| <b>Maquinarias y Equipos</b>         | <b>644</b>              | <b>0%</b>   | <b>644</b>              | <b>0%</b>   |
| <b>Total</b>                         | <u><b>5.051.702</b></u> | <b>100%</b> | <u><b>3.114.413</b></u> | <b>100%</b> |

## 15. CONCILIACIÓN DE SALDOS ENTRE CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A. Y EL AUDITOR EXTERNO

|  | ACTIVO    | PASIVO    | PATRIMONIO |
|--|-----------|-----------|------------|
| Saldo según cliente                            | 3.826.784 | 2.608.499 | 1.218.285  |
| <b>Reclasificación:</b>                        |           |           |            |
| Caja chica ^                                   | 736       | -         | -          |
| Gastos por justificar                          | (736)     | -         | -          |
| Retenciones sobre Iva Acreditable              | 101.551   | -         | -          |
| Iva Pagado en Compras Acreditable              | (101.551) | -         | -          |
| Seguros Pagados por Anticipados                | 30.855    | -         | -          |
| amortización de seguros pagados por anticipado | (30.855)  | -         | -          |
| Inversiones financieras                        | 10.290    | -         | -          |
| Garantía Tarjeta empresarial                   | (10.290)  | -         | -          |
| Otras cuentas por cobrar                       | 2.150     | -         | -          |
| Garantía por arrendamiento de inmueble         | (2.150)   | -         | -          |
| <b>Mas:</b>                                    |           |           |            |
| Nóminas  | 367       | 367       | -          |
| Dep. Acum. Equipo de Oficina                   | (72)      | -         | -          |
| Dep. Acum. Equipos de Computación              | (609)     | -         | -          |
| Pagos Anticipados a Proveedores                | (478.743) | -         | -          |
| Desahucio                                      | -         | (459)     | -          |
| Impuesto a la Renta                            | -         | (27.374)  | -          |
| Retenciones en la Fuente SRI                   | -         | (1)       | -          |
| Impuesto a la Renta Personal                   | -         | 202,35    | -          |
| Resultados acumulados                          | -         | -         | 406        |
| Resultado del ejercicio                        | -         | -         | (452.199)  |
| Total reclasificaciones                        | (479.057) | (27.264)  | (451.793)  |
| Saldo Informe de auditoría externa             | 3.347.727 | 2.581.235 | 766.492    |

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha del informe la compañía CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A. se encuentra en un proceso Contencioso Tributario en la primera Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 de Guayaquil, con numero de proceso 32-2013, demandando al Servicio de Rentas Internas para impugnar el Acta de Determinación No. 0920130100040 en el que se determinó diferencia por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2008 a CONSTRUCCIONES PORTUARIAS Y CIMENTACIONES S.A. a pagar \$ 1'284.717,79 más el 20% de recargo al Servicio de Rentas internas por haber ejercido su potestad determinadora. El estado procesal de este litigio es de evacuación de pruebas con la probabilidad de que se deje sin efecto el acta de determinación por nulidad y caducidad del proceso administrativo llevado a cabo por el Servicio de Rentas Internas.