Exp. 73424

CONSTRUCTORA PILOSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Econ. Ramiro Solano Núñez

CONSTRUCTORA VALLOSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INDICE

- Informe del Auditor Independiente 3
- Balance General 4
- Estado de Pérdidas y Ganancias 5
- Estado de Evolución del Patrimonio 6
- Estado de Flujo de Efectivo 7
- Notas a los Estados Financieros 8 - 18

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
13 MAY 2011
GUAYAQUIL

Abreviaturas Usadas:
US $ Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

CONSTRUCTORA PALOSA S. A.

Se examinó el Balance General de **CONSTRUCTORA PALOSA S. A.,** al 31 de Diciembre del 2010, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de CONSTRUCTORA PALOSA S. A., al 31 de Diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS REGISTRO DE SOCIEDADES 3 MAY 2011 GUAYAQUIL

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Yañez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549920001

CONSTRUCTORA PALOSA S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamerica)

ACTIVO	NOTAS	2010	2009	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE				
Caja - Bancos	3	338.565,61	17.211,68	321.353,93
Cuentas por Cobrar	4	704.719,04	188.368,42	516.350,62
Otras Cuentas por Cobrar	5	527.455,37	830.899,98	-303.444,61
(-) Provision para Cuentas Incobrables		-	-	0,00
Impuestos Retenidos	6	121.305,37	160.841,62	-39.536,25
Inventario	7	1.379.462,59	1.234.087,65	145.374,94
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**3.071.507,98**	**2.431.409,35**	**640.098,63**
ACTIVO FIJO	8			
Propiedad, Planta y Equipo		3.768.914,34	3.815.429,82	-46.515,48
(-)Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-3.117.134,09	-2.801.045,53	-316.088,56
TOTAL ACTIVO FIJO		**651.780,25**	**1.014.384,29**	**-362.604,04**
ACTIVO DIFERIDOS	9			
Otros Activos Diferidos		*9.790,76*	-	*9.790,76*
TOTAL ACTIVO FIJO		**9.790,76**	**0,00**	**9.790,76**
TOTAL DE ACTIVO		**3.733.078,99**	**3.445.793,64**	**287.285,35**

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
13 MAY 2011
GUAYAQUIL

CUADRO # 4

CONSTRUCTORA PALOSA S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamerica)

PASIVO	NOTAS	2010	2009	VARIACION
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar Proveedores	10	247.548,26	303.556,03	-56.007,77
Obligaciones Financieras	11	79.776,46	81.496,35	-1.719,89
Obligaciones tributarias por pagar	12	9.707,13	-	9.707,13
Obligaciones IR por Pagar		-	3.171,71	-3.171,71
Obligaciones con el IESS	13	18.207,34	-	18.207,34
Obligaciones con Empleados	14	90.703,63	14.996,07	75.707,56
Otras Cuentas por Pagar	15	1.490.238,10	1.186.718,96	303.519,14
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.936.180,92**	**1.589.939,12**	**346.241,80**
PASIVO LARGO PLAZO				
Obligaciones Financieras Largo Plazo	16	30.000,00	30.000,00	0,00
Cuentas por Pagar Accionistas	17	203.356,15	262.312,60	-58.956,45
TOTAl PASIVO DIFERIDO		**233.356,15**	**292.312,60**	**-58.956,45**
TOTAL DE PASIVO		**2.169.537,07**	**1.882.251,72**	**287.285,35**
PATRIMONIO				
Capital social	18	177.349,00	177.349,00	0,00
Reserva Legal	19	50.200,71	50.201,00	-0,29
Reserva Facultativa		406.186,34	406.186,00	0,34
Reserva de Capital		137.456,73	137.457,00	-0,27
Aporte Futura Capitalización		668.474,22	668.474,00	0,22
Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores		123.874,92	78.254,82	45.620,10
Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio		-	45.620,10	-45.620,10
TOTAL DE PATRIMONIO		**1.563.541,92**	**1.563.541,92**	**0,00**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.733.078,99**	**3.445.793,64**	**287.285,35**

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

CONSTRUCTORA PALOSA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	2010
VENTAS NETAS	**2.397.975,20**
(-) COSTO DE VENTA	**2.380.078,84**
	17.896,36
(-) Gasto de Administración y Ventas	
Gasto Administrativo	17.896,36
Gasto de Venta	0,00
	17.896,36
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	
Rendimiento Financiero	0,00
Otras Rentas	0,00
	0,00
(-) OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	
Gasto Financiero	0,00
Otros Gastos	0,00
	0,00
UTILIDAD Y/O DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	**0,00**
15% TRABAJADORES	0,00
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION	**0,00**
UTILIDAD GRAVABLE	**0,00**
25% IMPUESTO RENTA	0,00
UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL EJERCICIO	**0,00**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
13 MAY 2011
Andres Cruz J.
GUAYAQUIL

CUADRO # 5

CONSTRUCTORA PALOSA S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamerica)

	Capital Social	RESERVA Legal	RESERVA Facultativa	RESERVA Capital	Aporte Futuras Capitalización	Utilidad no Distribuida	Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2009	177.349,00	50.201,00	406.186,00	137.457,00	668.474,00	78.254,82	45.620,10	1.563.541,92
Transferencia a Utilidades no Distribuida						45.620,10	(45.620,10)	**0,00**
Saldo al 31 de Diciembre 2010	177.349,00	50.201,00	406.186,00	137.457,00	668.474,00	123.874,92	0,00	1.563.541,92
Transferencia de Participacion Trabajadores							0,00	**0,00**
Transferencia Impuesto a la Renta							*0,00*	***(0,00)***
Saldo al 31 de Diciembre 2010	177.349,00	50.201,00	406.186,00	137.457,00	668.474,00	123.874,92	0,00	1.563.541,92

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
13 MAY 2011
Andres Lees J.
GUAYAQUIL

CUADRO # 6

CONSTRUCTORA PALOSA S . A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	2010
Efectivo proveniente de actividades de operación	
Disminución en Utilidad Neta	-45.620,10
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Aumento en Depreciación	316.088,56
Aumento / Disminución en Provisión para Cuentas Incobrables	0,00
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-516.350,62
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	303.444,61
Disminución en Impuestos Retenidos	39.536,25
Aumento en Inventarios	-145.374,94
Aumento en Otros Activos Diferidos	-9.790,76
Disminución en Cuentas por Pagar Proveedores	-56.007,77
Disminución en Obligaciones Financieras	-1.719,89
Aumento en Obligaciones Tributarias por pagar	9.707,13
Disminución en Obligaciones IR por Pagar	-3.171,71
Disminución en Obligaciones con el IESS	18.207,34
Aumento en Obligaciones con Empleados	75.707,56
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	303.519,14
Disminución en Cuenta por Pagar Accionista	-58.956,45
Aumento / Disminución en Obligaciones Financieras a Largo Plazo	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**229.218,35**
Efectivo utilizado por actividades de inversión:	
Aumento de activos fijos	46.515,48
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	**46.515,48**
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	
Aumento de Patrimonio	45.620,10
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	**45.620,10**
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	321.353,93
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	17.211,68
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**338.565,61**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
13 MAY 2011
GUAYAQUIL

CUADRO # 7

CONSTRUCTORA PALOSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en Agosto de 1995 en Daule-Ecuador, su actividad principal es la ejecución de obras civiles como la construcción de calles y carreteras, Venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios para la construcción, Alquiler de maquinarias y equipos de construcción, Construcción de obras civiles, Transporte de materiales de construcción, Construcción de tuberías.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con bases en las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y están basados en el costo histórico.

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
13 MAY 2011
GUAYAQUIL

b) Costos de Contratos no completados

Están registrados al costo de adquisición de compra de materiales y de servicios, los mismos que son liquidados al momento de haber sido terminada la obra y hacer la entrega de recepción de la obra.

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición, se muestra el costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto.

d) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Expresado en dólares USD

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Caja - Bancos es el siguiente:

CAJA		4.427,18
Ing. Julio Salvador Sánchez	1.944,89	
Oswaldo Andrade	691,03	
Emiliano Tómala	335,42	
Edgar Samaniego	1.200,00	
José Dávila Crespo	170,46	
Ing. Lidza Samaniego	26,71	
Oscar Saavedra García	58,67	
BANCOS		334,138,43
Banco Bolivariano "Nacional"	22.919,76	
Banco Internacional	31,37	
Banco Bolivariano Licitación	815,05	
Banco del Pacifico	310.371,25	
TOTAL CAJA - BANCOS		**338.565,61**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
16 MAY 2011
GUAYAQUIL

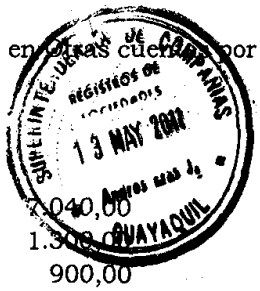
4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en las cuentas por cobrar que mantiene la compañía es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	
M.I. Municipalidad de Guayaquil	340.311,92
Fideicomiso Castilla	131.095,30
Sorrento Holding Corp	47.596,87
Ing. Javier Cordova	1.828,41
Porcohesa S.A.	12.345,63
Compañía General de Construcciones	10.302,80
Consorcio Rellenos y Plataformas	7.262,08
Constructora Pelasgo S.A.	1.792,00
Condraiarsa	1.800,00
Ricardo S.A.	470,97
Morocho Duque Carlos	222,00
Transporte Riera	200,00
LIC. 025.2005	1.240,30
LIC. 001.2007	25.146,20
LIC. 003.2007	91.248,79
Otros Clientes	31.855,77
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**704.719,04**

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2010, se registran los saldos en otras cuentas por cobrar:



CUENTAS POR COBRAR EMPLEDOS		
Julio Salvador Sánchez	7.040,00	
Cesar Andrade Samaniego	1.300,00	
Julio Bayas	900,00	
Vicente Veliz Pacheco	125,00	
Victor Castro Anzoategui	190,00	
Pedro Vasquez Cabrera	200,00	
Julio Salvador Desiderio	500,00	
Cesar Chica Maldonado	100,00	
Jimmy Parraga Parraga	150,00	
Walter Macias Miranda	100,00	
Jonathan Gordillo Torres	50,00	
Segundo Manzaba Caicedo	20,00	
Katty Arana Ortega	11,27	
Fausto Villamar	10,00	
Suman		**10.696,27**

ANTICIPO A PROVEEDORES

Quintana Homero	17.430,43
INKATON S.A.	100.000,00
Romero Troya Guillermo Wilfrido	12.802,42
DISENSA	10.735,86
Ing. Luis Rodas	15.346,50
Salvador Desiderio Julio Enrique	17.978,72
Charles Freire Montjoy	16.888,21
Bolívar Portoviejo	1.302,00
Nuñez Eloy	9.526,70
Torres Jácome Carlos German	3.300,00
ASFALTOS DEL PACIFICO CIA. LTDA.	13.183,71
Grecia Carmen Plasencia Castro	1.000,00
Luis Reyes	7.300,00
Campuzano Gordillo Juan Luis	48.478,56
Calasanz Picoita Manuel de Jesús	34.750,00
HOLCIM ECUADOR S.A.	21.000,02
Sandoval Javier	24.000,00
MARGLOBAL, AGENCIA MARITIMA GLOBAÑL	1.720,00
PILALO LOY CHIVER	1.424,13
Parra Marcelo	2.000,00
Ing. Mario Robalino	4.900,00
Argudo Coronel Rafael	9.871,37
Orellana Benjamin	2.000,00
Quevedo Hernan	5.000,00
Unidad Oftalmologica KENNEDY	2.000,00
Tama Manuel	3.860,00
Marlon Murillo	9.875,00
Otros	119.08[illegible]
Suman	5[illegible]759,10
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	523.455,37

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE DOCUMENTOS
13 MAY 2011
GUAYAQUIL

6. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en la cuenta impuestos retenidos es el siguiente:

IMPUESTOS RETENIDOS

IVA Pagado	16.263,52
IVA Retenido por Clientes	67.709,87
Impuesto Retenido en la Fuente por Clientes	24.278,30
Anticipo del Impuesto a la Renta	13.053,68
TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS	**121.305,37**

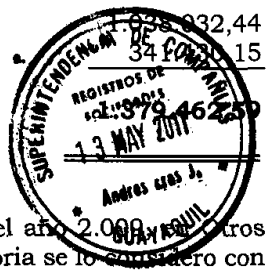
NOTA: El Valor del Anticipo del Impuesto a la Renta de $13.053,68, que se refleja en el mayor no se ha podido verificar.

7. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Inventarios es le siguiente:

INVENTARIO OBRAS EN PROCESO

LICO MING 005-2009 (OBRAS EN BASTION)	1.03[illegible]032,44
Mercadería en Transito	34[illegible]15
TOTAL INVENTARIO	**379.462,59**



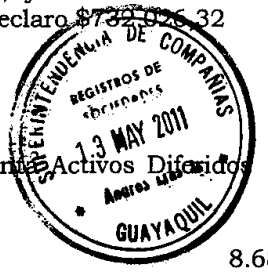
NOTA: En este rubro se considero en la declaración del año 2.009 [illegible]tros Activos Corrientes, mientras que en el Informe de Auditoria se lo consideró con Inventario. Para el presente periodo 2.010, este rubro fue considerado tanto en la declaración como en el Informe de Auditoria como Inventario.

8.- ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2010, el movimiento que registra esta cuenta es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2010	Adiciones y/o Retiros	Saldos al 31/12/2009
Terrenos	11.000,00	0,00	11.000,00
Edificios y Construcciones			
Maquinarias y Equipos	3.134.841,64	65.295,19	3.069.546,45
Muebles y Enseres	11.958,78	9.816,02	2.142,76
Equipos de Computación	2.197,75	1.483,46	714,29
Vehículos	608.916,17	-123.110,15	732.026,32
Total costo de adquisición	**3.768.914,34**	**-46.515,48**	**3.815.429,82**
Menos-Depreciación acumulada	-3.117.134,09	-316.088,56	-2.801.045,33
Total propiedades, planta y Equipo, neto	**651.780,25**	**-362.604,04**	**1.014.384,49**

Nota: De acuerdo a los mayores, revisados de la cuenta Vehículos del año 2009, esta termino con un saldo final de $608.916,17, que corresponde al mismo saldo que refleja el mayor del periodo 2010, en la declaración presentada a la Superintendencia de Compañía, y al Servicios de Rentas Internas en el año 2009, en este mismo rubro se declaro $732.026,32



9. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo de la cuenta Activos Diferidos es el siguiente:

DEPOSITOS EN GARANTIA		8.686,29
E.E.E. Del Ecuador INC.	3.702,32	
ELEPCO S.A.	4.983,97	
GASTOS DIFERIDOS		1.104,47
Seguros Pagados por Anticipado	1.104,47	
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		**9.790,76**

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre del 2010, el saldo en cuentas por pagar proveedores es el siguiente:

PROVEEDORES		**274.798,76**
LUBRIVAL	4.238,34	
HORMISAM	25.748,28	
INKATON S.A.	25.135,21	
DITECA S.A.	6.551,34	
VENTAJET S.A.	6.978,80	
DR. Manuel Freire	13.512,90	
Ing. Angel Labanda	14.435,07	
UNIFER UNION FERRETERA S.A.	6.313,29	
TRASEG S.A.	6.406,13	
DAREUS CIA. LTDA.	2.949,41	
Barragán Martínez Darío	2.241,90	
GEOCON S.A.	15.453,18	
Dr. Ortiz Herbener Andres	2.014,00	
Zambrano Jorge Oswaldo	3.187,50	
GALESA GALERIAS SU CASA S.A.	7.708,04	
TRACTO DIESEL CIA. LTDA.	10.476,63	
AFL HIDRAULICAS Y FRENOS S.A.	3.873,54	
Lalama Matamoros Gloria del Carmen	1.640,00	
COMERCIAL REINA VICTORIA S.A.	3.330,00	
NAPA, NORTH AMERICAN PARTS S.A.	2.602,53	
Zambrano Barre Gloria Angelica	1.075,22	
GARNER ESPINOSA C.A.	2.987,0	
Otros Proveedores	105.940,4	
OTROS PROVEEDORES POR LIQUIDAR		27.250,50
HIVIMAR S.A.	-1.012,58	
RECTIGAMOS S.A.	-2,64	
TRACTOMAQ S.A.	-629,52	
PLASTICOS RIVAL CIA. LTDA.	-55,90	
CEVERSA CIA. ECUAT. DE SERV. VARIOS	-15,03	
Montoya Chamaidan Miguel Ángel	-170,21	
Flores Sánchez Fausto Antonio	-355,00	
Roldan Zamora Tyrone Daniel	-3.523,83	
Reyes Pincay Colon	-294,40	
Espinoza Ortega German Alfredo	-2.000,00	
Ministerio de Finanzas	-300,00	
Varios Proveedores	-18.891,39	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		**247.548,26**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
13 MAY 2011
Andres Lasso
GUAYAQUIL

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2010, las obligaciones financieras que mantiene la compañía se resumen de la siguiente manera:

Banco Internacional	6.028,90
Banco Bolivariano	73.747,56
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**79.776,46**

NOTA: Los Rubros que se registran en esta nota no han podido ser verificados, no se encontró los soportes debidos, los valores que se muestran en este informe son los que se detallan en el Balance de Comprobación de la Compañía

12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010 el saldo del las Obligaciones Tributarias por Pagar es el siguiente:

Retención Fuente 1%	1.469,62
Retención Fuente 2%	618,54
Retención Fuente 8%	38,96
Retención Fuente 10%	330,00
Retención IVA 30%	1.317,06
Retención IVA 70%	2.365,24
Retención IVA 100%	396,00
25% Impuesto a la Renta Año 2009	[illegible]
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	**9.707,1[illegible]**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE
13 MAY 2011
GUAYAQUIL

13. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de Diciembre del 2010 las obligaciones que la compañía mantiene con el IESS son las siguientes:

Aporte Individual	4.598,02
Aporte Patronal	7.328,24
IECE-SECAP 1%	664.76
Préstamo Quirografario	1.691,14
Fondo de Reserva	3.925,18
TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	**18.207,34**

14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2010 las obligaciones que la compañía mantiene con los empleados son las siguientes:

Décimo Tercer Sueldo	26.070,82
Décimo Cuarto Sueldo	19.427,90
Vacaciones	10.949,07
15% Participación Trabajadores años 2008 – 2009	34.255,84
TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	**90.703,63**

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2010 el saldo en Otras Cuentas por Pagar es el siguiente:

ANTICIPO DE CLIENTES		**1.30 1.717,75**
Carrión Poma José	2.250,00	
RICARDY S.A.	20.000,00	
CONSTRUHAN S.A.	15.000,00	
Ing. Julio Salvador	10.000,00	
Fideicomiso CASTILLA	17.500,00	
SORRENTO HOLDING CORP	50.546,90	
M. I. Municipalidad de Guayaquil	760.226,60	
Constructora ICAZA	4.410,45	
Moreno Sánchez Wilson Eduardo	8,60	
Digno Roberto Jara Domínguez	325,12	
Oviedo Jaramillo Julio Cesar	10,60	
MIGLA MOTORS HEAVY INDUSTRIES S.A.	58,06	
Flores Velez Freddy Humberto	21,48	
LIC. C. 2005 MOP. CAF.	421.359,94	
FONDO DE GARANTIA		**21.738,99**
Ing. Javier Cordova	917,45	
Roldan Zamora Tyrone	4.458,21	
Ing. Reyes Francisco	1.172,30	
Ing. Jhon Alvarez	1.264,33	
Ing. Julio Salvador	528,53	
Carlos Cabrera	578,33	
Romeo Troya Guillermo	1.144,90	
Vega Siza Jorge	659,32	
Luis Vicente Murillo	607,69	
Lino Daniel	857,92	
Reyes Castro Cristóbal	999,45	
Salvador Sánchez Alex	661.92	
Varios Proveedores	7.888,64	

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS REGISTROS DE SOCIEDADES 13 MAY 2011 GUAYAQUIL

OTRAS CUENTAS POR PAGAR		**166.781,36**
Descuentos a Empleados por Faltas	31.757,10	
LIC.C.2005.MOP	4.988,50	
Valores por Liquidar	47.471,85	
Contribución Superintendencia de Compañía	1.497,36	
Otras Cuentas por Pagar	81.066,55	
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR		**1.490.238,10**

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2010, las obligaciones financieras a Largo Plazo que mantiene la compañía se resumen de la siguiente manera:

Banco Bolivariano	30.000,00
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**30.000,00**

NOTA: Los Rubros que se registran en esta nota no han podido ser verificados, no se encontró los soportes debidos, los valores que se muestran en este informe son los que se detallan en el Balance de Comprobación de la Compañía

17. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta Obligaciones con Accionistas es el siguiente:

Marcos Samaniego	203.356,15
TOTAL OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS	**203.356,15**

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el capital pagado consiste en 177.349 acciones ordinarias y nominativas de $ 1,00 cada una, y cuyo accionista mayoritario es el Ing. Marcos Samaniego Serpa S. A. con el 99.9%

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones al 31 de diciembre del 2010.

20. IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2009 es el siguiente:

Total Ingresos año 2.010	2.397.975,20
Total Costos y Gastos año 2.010	2.397.975,20
Resultado del Ejercicio	0,00
IMPUESTO CAUSADO	**0,00**

21. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía sí cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las normas sobre derechos de autor, según Resolución No. 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No.289 del 10 de Marzo del 2004. No se presentan novedades al respecto.

22. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.