

28139

## **FRONTESA S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**



**FRONTESA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**ÍNDICE**

**Páginas No.**

Informe del Auditor Independiente	3-4
Estado de Situación	5
Estado de Resultados	6
Estado de Cambios del Patrimonio	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-17

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)  
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad  
NIAA - Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



ING. COM. CPA. ROBERTO RUIZ MAZZINI

Auditor Independiente

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de:

**FRONTESA S.A.**

### Dictamen sobre los estados financieros:

He auditado los estados financieros que se acompañan de **FRONTESA S.A.**, los cuales incluyen el Estado de Situación al 31 de diciembre de 2011, el Estado de Resultados, de Cambios del Patrimonio y del Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

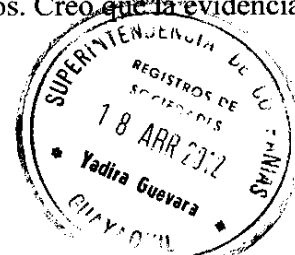
### Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o error; el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y el efectuar estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

2. Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Realicé esta auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. Esas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de **FRONTESA S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de



auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

**Opinión:**

3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FRONTESA S.A.** al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. A través de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para los años 2010, 2011 y 2012. Por lo tanto la compañía deberá adoptar y aplicar las NIIF intensamente a partir del año 2012, siendo el año 2011 el periodo de transición.



**Ing. Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini**  
Auditor Externo  
**No. SC-RNAE-2 -654**

Guayaquil, Abril 16 del 2012



**FRONTESA S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN  
EN DÓLARES AMERICANOS US \$:****Al 31 de diciembre de**

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	7.330	369.554
Inversiones Corrientes	4	400.000	-
Cuentas por Cobrar, neto	5	59.295	670.918
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	408.833	182.991
Otras Cuentas por Cobrar		9.707	-
Inventarios		7.119	13.911
Obras en Proceso			21.320
Impuestos Anticipados	7	<u>116.227</u>	<u>183.521</u>
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>1'008.511</u></b>	<b><u>1'442.215</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	825.979	754.910
<b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>		<b><u>1'834.490</u></b>	<b><u>2'197.125</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Sobregiro Bancario		34.847	-
Cuentas por Pagar Proveedores		201.650	4.950
Cuentas por Pagar Relacionadas	9	338.376	388.445
Gastos Acumulados	10	<u>153.178</u>	<u>101.261</u>
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>728.051</u></b>	<b><u>494.656</u></b>
<b>PASIVO DIFERIDO</b>			
Anticipo por Contratos	11	<u>366.804</u>	<u>1'497.275</u>
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>		<b><u>366.804</u></b>	<b><u>1'497.275</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	12	800	800
Capital Social en Trámite		5.280	-
Aporte Futura Capitalización		534.000	-
Reserva Legal	12	3.808	3.808
Reserva Facultativa		29.576	29.576
Reserva de Capital	12	10.000	10.000
Resultados Acumulados		146.390	155.143
Resultados del Ejercicio		<u>9.781</u>	<u>5.867</u>
<b>Total del Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>739.635</u></b>	<b><u>205.194</u></b>
<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b><u>1'834.490</u></b>	<b><u>2'197.125</u></b>

**Ver políticas contables y notas en los estados financieros**

**FRONTESA S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
EN DÓLARES AMERICANOS US \$:**

**Al 31 de diciembre de**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Ventas Netas	13	3'009.629	1'309.387
(-) Costo de Ventas	13	<u>(2'747.006)</u>	<u>(1'205.071)</u>
<b>Margen Bruto en ventas</b>		<b>262.623</b>	<b>104.316</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Administración		<u>(237.588)</u>	<u>(87.460)</u>
<b>Otros Ingresos No Operacionales</b>		<b><u>6.212</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Imp. a la Renta</b>	14	<b>31.247</b>	<b>16.856</b>
Participación Trabajadores	14	<u>(4.688)</u>	<u>(2.528)</u>
Impuesto a la Renta	14	<u>(16.778)</u>	<u>(8.462)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>9.781</u></b>	<b><u>5.867</u></b>

**Ver políticas contables y notas en los estados financieros**

**FRONTESA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
--	-------------------	------------------	---------------------------------	-----------------------	------------------------	--------------------------	-------------------------------	---------------------

Saldo al 01/Diciembre/2009	\$ 800	\$ 3.808	\$ 0.00	\$ 10.000	\$ 29.576	\$ 130.048	\$ 25.094	\$ 199.327
----------------------------	--------	----------	---------	-----------	-----------	------------	-----------	------------

Transferencia						\$ 25.094	-\$ 25.094	\$ 0,00
---------------	--	--	--	--	--	-----------	------------	---------

Resultados del ejercicio							\$ 5.867	\$ 5.867
--------------------------	--	--	--	--	--	--	----------	----------

Saldo al 31/Diciembre/2010	\$ 800	\$ 3.808	\$ 0.00	\$ 10.000	\$ 29.576	\$ 155.142	\$ 5.867	\$ 205.194
----------------------------	--------	----------	---------	-----------	-----------	------------	----------	------------

Transferencia						\$ 5.867	-\$ 5.867	
---------------	--	--	--	--	--	----------	-----------	--

Ajuste años anteriores						-\$ 14.619		-\$ 14.620
------------------------	--	--	--	--	--	------------	--	------------

Capital Social en Trámite			\$ 5.280					\$ 5.280
---------------------------	--	--	----------	--	--	--	--	----------

Aporte Futura Capitalización			\$ 534.000					\$ 534.000
------------------------------	--	--	------------	--	--	--	--	------------

Resultados del ejercicio							\$ 9.781	\$ 9.781
--------------------------	--	--	--	--	--	--	----------	----------

Saldo al 31/Diciembre/2011	\$ 800	\$ 3.808	\$ 539.280	\$ 10.000	\$ 29.576	\$ 146.390	\$ 9.781	\$ 739.635
----------------------------	--------	----------	------------	-----------	-----------	------------	----------	------------

**Ver políticas contables y notas en los estados financieros**

**FRONTESA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2011 Y 2010**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y cuentas por cobrar	\$ 2.255.232	\$ 1.010.854
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-\$ 2.485.334	-\$ 1.117.754
Ajuste de años anteriores	-\$ 14.619	
Ingresos no Operacionales	\$ 6.212	
Participación Trabajadores	-\$ 4.688	-\$ 2.529
Impuesto a la Renta	-\$ 16.778	-\$ 8.989
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b><u>-\$ 259.975</u></b>	<b><u>-\$ 118.418</u></b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad y equipos	-\$ 276.376	-\$ 1.554
Inversión Corriente	-\$ 400.000	\$ 400.000
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b><u>-\$ 676.376</u></b>	<b><u>\$ 398.446</u></b>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiro Bancario	\$ 34.847	\$ 0
Aporte Futura Capitalización	\$ 539.280	\$ 0
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b><u>\$ 574.127</u></b>	<b><u>\$ 0</u></b>
<b>Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes</b>	<b><u>-\$ 362.224</u></b>	<b><u>\$ 280.028</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b><u>\$ 369.554</u></b>	<b><u>\$ 89.526</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año</b>	<b><u>\$ 7.330</u></b>	<b><u>\$ 369.554</u></b>
<b>Conciliación de la pérdida neta al efectivo provisto en las actividades de operación</b>		
Utilidad del ejercicio	\$ 9.781	\$ 5.867
Provisiones	\$ 102.134	\$ 112.580
Depreciación de propiedades y equipos	\$ 205.307	\$ 151.437
Otros ajustes	-\$ 14.619	
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Aumento (Disminución) Inversión Corriente	-\$ 400.000	\$ 400.000,00
Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 597.978	-\$ 635.691,00
Aumento Cuentas por Cobrar Relacionadas	-\$ 409.503	\$ 0
Disminución Otras Cuentas por Cobrar	\$ 450.617	\$ 62.893
Disminución (Aumento) Inventarios	\$ 6.792	-\$ 6.820
Disminución Pagos Anticipados	\$ 67.294	\$ 10.984
Disminución (Aumento) Construcciones en Curso	\$ 21.320	-\$ 21.320
Aumento Sobregiro Bancario	\$ 34.847	\$ 0
Aumento (Disminución) Cuenta por Pagar Proveedores	\$ 196.700	-\$ 65.934
Aumento (Disminución) Otras Cuenta por Pagar	\$ 43.599	-\$ 19.779
Aumento Cuenta por Pagar Relacionadas	-\$ 50.069	\$ 127.849
Disminución Anticipos de Clientes	-\$ 1.130.471	-\$ 233.314
Aumento Impuestos por Pagar	\$ 8.318	-\$ 7.170
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b><u>-\$ 259.975</u></b>	<b><u>-\$ 118.418</u></b>



**FRONTESA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL Y POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO**

**FRONTESA S.A.** fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del 10 de julio de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 21 de agosto de 1997, a la fecha cuenta con un capital suscrito y pagado de US \$ 800,00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una.

La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la construcción de toda clase de inmuebles de vivienda, comerciales o industriales, así como el diseño arquitectónico de las mismas, planificación, supervisión, fiscalización de obras de ingeniería, arquitectónicas, de vialidad, urbanística, etc. Tiene como facultades, también, dedicarse a la explotación agrícola y todo lo relacionado con dicha actividad.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Base de presentación.-** Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente están siendo remplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro, la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.GDSC.010 publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31 del 2008, en su Artículo Primero literal 1 dispuso que adoptarán las NIIF. Ver Nota 17.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Para propósito de elaboración del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo la cuenta caja y bancos. Este estado financiero se ha preparado bajo el Método Directo.

**Inventarios.-** La valoración de las existencias se determina en base al Método Promedio Ponderado, al 31 de diciembre del 2011 estas existencias no exceden el valor de mercado.

**Propiedad y equipos.-** Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparaciones y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos se deprecian aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

**Activos:**

**Tasas**

Bienes Inmuebles (Edificios)

5%

Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%

**Beneficios sociales.**-La compañía registra una provisión para cubrir los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: sobresueldos y fondo de reserva.

**Patrimonio de los Socios.**- Los saldos y movimiento del periodo se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

**Reserva de Capital.**- Registra los efectos de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de accionistas, por el periodo comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de Diciembre de 1999.

**Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.**- La Compañía reconoce ingresos, costos y gastos al momento en que se realiza la operación o transacción mediante el Método de Acumulación o Devengado.

**Impuesto a la renta.**-La provisión para impuesto a la renta se la calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados en el año en que se devenga con base al método de impuesto por pagar.

Las disposiciones vigentes establecen que la tasa del impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones o supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. **CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta es:

	<b><u>U.S. \$ dólares</u></b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Banco Internacional, Cta. Cte.900005455-4	-	367.161
Banco Pichincha, Cta. Cte. 3342764604	1.961	1.981
Banco Pacifico, Cta. Cte. 0734186-5	4.369	-
Caja General	<u>1.000</u>	<u>412</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.329</u></b>	<b><u>369.554</u></b>

#### 4. INVERSIONES CORRIENTES

Corresponde a Certificado de Depósito a Plazo No. IV 224510 por \$ 400.000 que la Compañía mantiene en el Banco Internacional a 182 días plazo con vencimiento el 29 de marzo de 2012 con una tasa de rendimiento del 6%.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de esta cuenta es:

	<u>U.S. \$ dólares</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cientes Locales Públicos	<u>59.295</u>	<u>670.918</u>
<b>Total</b>	<b><u>59.295</u></b>	<b><u>670.918</u></b>

#### 6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011, este rubro se encuentra conformada por:

	<u>U.S. \$ dólares</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ADSA S.A.	<u>408.833</u>	<u>182.991</u>
<b>Total</b>	<b><u>408.833</u></b>	<b><u>182.991</u></b>

El saldo se origina por erogaciones, a favor de la relacionada, proporcionado en calidad de préstamos para efectos de capital de trabajo. Dichos valores no se encuentran garantizados, no tienen fecha de cancelación definida y no generan intereses. Estos valores se encuentran debidamente conciliados y son liquidados regularmente; sin embargo, no existe una política específica para el oportuno cobro y/o cruce de éstos.

#### 7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011, este rubro se encuentra conformada por:

	<u>U.S. \$ dólares</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito Tributario IVA (a)	76.924	160.115
Retenciones Fuente e Impuesto Renta (b)	39.303	15.607
Otros menores	<u>-</u>	<u>7.799</u>

**Total** **116.227** **183.521**

- (a) Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía presenta un crédito tributario neto, mismo que se desprende de deducir al IVA pagado en compras más Retenciones en la Fuente de IVA, el IVA por ventas, saldo que se refleja en la declaración del mes de diciembre del 2011.
- (b) Saldo correspondiente a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta del periodo 2011 aplicadas a la Compañía, mismas que han sido deducidas del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal del mismo periodo.

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2011, el movimiento de la propiedad y equipos es como se muestra a continuación:

	<b>Saldo al 31 Dic.2010</b>	<b>Adiciones (Bajas)</b>	<b>Saldo al 31 Dic.2011</b>
Maquinaria y Equipo	\$ 401.380	\$ 533.377	\$ 903.757
Vehículos y Equipo Caminero	\$ 728.394	-\$ 257.001	\$ 471.393
<b>Propiedades y equipos</b>	<b>\$ 1'129.774</b>	<b>\$ 276.376</b>	<b>\$ 1'406.150</b>
Depreciación acumulada	-\$ 374.864	-\$ 205.307	-\$ 580.171
<b>Propiedad y equipos, neto de deprec. Acumulada</b>	<b>\$ 754.910</b>	<b>\$ 71.069</b>	<b>\$ 825.979</b>

## 9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía refleja transacciones con partes relacionadas, así:

	<b><u>U.S. \$ dólares</u></b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Odorisio S.A. (a)	165.708	355.423
Cociviales S.A. (a)	135.492	-
María Díaz Zárate	37.176	-
Otras menores	-	<u>33.022</u>
<b>Total</b>	<b><u>338.376</u></b>	<b><u>388.445</u></b>

- (a) Corresponden a valores recibidos de las relacionadas como préstamos para capital de trabajo. Es importante mencionar que estos valores no tienen fecha de vencimiento definida y no generan intereses; no se han entregado garantías que caucionen dichos préstamos. Estos valores se encuentran debidamente conciliados y son liquidados regularmente.

## **10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2011, este rubro incluye lo siguiente:

	<b><u>U.S. \$ dólares</u></b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Sueldo y salarios por pagar	15.070	-
Aportes al IESS	7.827	392
Fondo de Reserva	9.747	9.342
15% Participación Trabajadores	4.687	2.528
Décimo Tercer Sueldo	36.835	34.842
Décimo Cuarto Sueldo	40.228	35.915
Vacaciones	7.497	6.321
Retenciones de IVA por pagar	4.039	1.610
Retenciones de Impuesto a la Renta	10.470	1.850
Impuesto a la Renta por pagar Compañía	<u>16.778</u>	<u>8.461</u>
<b>Total</b>	<b><u>153.178</u></b>	<b><u>101.261</u></b>

## **11. ANTICIPO POR CONTRATOS**

Al 31 de diciembre del 2011, incluye los siguientes saldos:

	<b><u>U.S. \$ dólares</u></b>	
	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>
Corpecuador	-	889.919
Ministerio de Obras Públicas	-	233.352
Gobierno Provincial del Guayas .	-	249.318
Gobierno Provincial de Los Ríos	344.621	-
Equitransa	-	108.686
Otros menores	<u>22.183</u>	<u>17.000</u>
<b>Total</b>	<b><u>366.804</u></b>	<b><u>1'497.275</u></b>

Estos valores recibidos corresponden por concepto de anticipos de Contratos de Obras, principalmente del sector público, y que al cierre de este ejercicio contable se encontraban en proceso o por liquidarse.

## **12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social.-** El capital social de la Compañía está constituido por ochocientas acciones (800) ordinarias y nominativas de un dólar de los estados Unidos de América (US\$1.00), mismas que están suscritas por los siguientes accionistas y en las siguientes cantidades:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PARTICIPACIÓN %</u>
Sandra Liss Arregui Romero	\$ 240	30.00
Washington Arregui Romero	" 240	30.00
María Eugenia Díaz Zárate	" 320	40.00
<b>Total</b>	<b><u>\$ 800</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

**Reserva Legal.-** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida a Reserva Legal hasta completar el 50% del Capital Social Pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Reserva de Capital.-** Incluye los valores de las cuentas Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios desde la fecha de transición hasta el 31 de diciembre de 1999, transferidos a 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.

### **13. INGRESOS Y COSTOS**

Al 31 de diciembre de 2011 incluye lo siguiente:

<b>Ingresos</b>	<b>\$ 3'328.899</b>
Construcciones Viales	\$ 2'348.929
Servicio de Transporte	" 653.890
Ventas de Grava	" <u>6.810</u>
<b>Costo de Producción</b>	<b>" 2'747.006</b>
Costo de Construcción Viales	\$ 1'985.517
Costo de Equipo Caminero	" 746.908
Otros menores	" <u>14.581</u>
<b>Margen Bruto en Ventas</b>	<b>\$ 262.623</b>

### **14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

Utilidad antes de Participación e Impuesto a la Renta	\$ 31.247
(-) 15% Participación Trabajadores	" (4.688)
(+) Gastos no deducibles	" 64.001
(-) Deducción pago Trabajadores discapacitados	" <u>(20.652)</u>
Utilidad Gravable	\$ 69.908
Impuesto a la Renta Causado	\$ 16.778
Anticipo Impuesto renta Calculado año 2011	" 14.349
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo	" 2.429
Saldo del anticipo pendiente de pago	" 10.548

(-) Retenciones fuente renta del periodo	“ (30.156)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	“ (5.156)
(-) Crédito Tributario generado por ISD	“ (190)

**Saldo a favor del contribuyente** **\$ 22.525**

## **15. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no presenta compromisos ni contingencia que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

## **16. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 16 del 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

## **17. ADOPCIÓN Y APLICACIÓN DE LAS NIIF**

A través de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para los años 2010, 2011 y 2012. Por lo tanto la compañía deberá adoptar y aplicar las NIIF intensamente a partir del año 2012, siendo el año 2011 el periodo de transición.

### **Reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia.**

Con fecha 10 de Marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.SG.DRS.G.11.02 en la cual expide el reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia, adoptando entre otras las siguientes disposiciones:

Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y estas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante declaración impresa en los formularios que pata el efecto establezca la institución. La presentación puede realizarse a partir del primer día hábil del mes de enero y en el mes de abril se acogerán al siguiente cronograma de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyente (RUC):

**NOVENO DÍGITO RUC****FECHA MÁXIMA DE PRESENTACIÓN**

1	02 de abril
2	04 de abril
3	06 de abril
4	09 de abril
5	11 de abril
6	13 de abril
7	16 de abril
8	18 de abril
9	20 de abril
0	23 de abril

Previo a la presentación física de los estados financieros y sus anexos, y sin que esto constituya cumplimiento de la obligación legal de presentar los estados financieros, el administrador deberá ingresar al portal web de la Superintendencia de Compañías y digitar bajo su responsabilidad, los valores contenidos en dicho estado financiero y los siguientes datos de la compañía: dirección postal, número telefónico, correo electrónico. Provincia, ciudad, cantón y el código de actividad económica CIIU4.

Las compañías constituidas en el Ecuador referidas en el artículo primero del presente reglamento, excepto las sucursales u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que conforme entre sí, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta en el primer cuatrimestre de cada año, la siguiente información:

a) Estados financieros debidamente suscritos por el representante legal y el contador, de acuerdo al siguiente detalle:

a.1 Compañías que se encuentran obligadas a presentar su información financiera conforme al cronograma de Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

a.2 Compañías que se encuentran obligadas a presentar su información financiera aplicando Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", Balance General y Estados de Resultados.

b) Informe o memoria presentado por el representante legal. A la junta general de accionistas o socios que conoció y adoptó resoluciones sobre los estados financieros;

c) Informe del o los comisarios del consejo de vigilancia u otro órgano de fiscalización interna, presentados a la junta general de accionistas o de socios que conoció y adoptó la resolución sobre los estados financieros;

d) Informe de auditoría externa, si en función del monto total del activo del ejercicio económico anterior están obligadas a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por esta Superintendencia.

e) Nómina de administradores y o representantes legales con la indicación de los nombres y apellidos completos y denominación del cargo. Se deberá adjuntar copia



legible a color de: certificado de votación, cédula de ciudadanía/identidad o pasaporte en caso de que el administrador sea extranjero;

f) Nómina de accionistas o socios inscritos en el libro de acciones y accionistas o de participaciones y socios, a la fecha del cierre del estado financiero,

g) Formulario suscrito por el representante legal certificando los siguientes datos de la compañía: dirección postal, número telefónico, correo electrónico, provincia, ciudad, y cantón;

h) Copia legible del Registro Único de Contribuyente (RUC);

i) Impresión electrónica del comprobante de digitación del estado financiero en el portal web de la Superintendencia de Compañías;

j) Número y clasificación del personal ocupado, que preste sus servicios en la empresa; y,

k) los demás datos que se establecen en este reglamento.