PROYECTOS GENERALES DE CONSTRUCCIÓN S.A.

PROGECON S.A.

8 1594

ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DEL 2010

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR

Dirección: Km 1 ½ Vía Durán - Tambo * Teléfonos: 2805610 - 2811388 * E-mail.: progecon_sa@hotmail.com
Guayaquil: Cdla. Vernaza Norte Mz. 17 * Villa:26 * Teléfono: 2295450

PROYECTOS GENERALES DE CONSTRUCCIÓN S.A.

PROGECON S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Dirección: Km 1 ½ Vía Durán - Tambo * Teléfonos: 2805610 - 2811388 * E-mail.: progecon_sa@hotmail.com
Guayaquil: Cdla. Vernaza Norte Mz. 17 * Villa:26 * Teléfono: 2295450

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 2010

PROGECON S.A.

CONTENIDO

1. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
2. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
3. BALANCE GENERAL
4. ESTADO DE RESULTADOS
5. ESTADO DE FLUJODE EFECTIVO
6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
7. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.-INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS ACCIONISTAS DE

PROGECON S.A.

1.- HEMOS AUDITADO EL BALANCE GENERAL ADJUNTO DE**PROGECON S.A.** AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 CON EL CORRESPONDIENTE ESTADO DE RESULTADO, DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EN ESA FECHA. DICHOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA. NUESTRA RESPONSABILIDAD CONSISTE EN EXPRESAR UNA OPINION SOBRE DICHOS ESTADOS FINANCIEROS BASADOS EN NUESTRA AUDITORIA.

2.- NUESTRO EXAMEN SE EFECTUÒ DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORÌA GENERALMENTE ACEPTADAS EN EL ECUADOR. ESTAS NORMAS REQUIEREN QUE UNA AUDITORÌA SEA DISEÑADA Y REALIZADA PARA OBTENER CERTEZA RAZONABLE DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO CONTIENEN EXPOSICIONES ERRÒNEAS O INEXACTAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. UNA AUDITORÌA INCLUYE EL EXAMEN, BASADO EN PRUEBAS SELECTIVAS, DE LA EVIDENCIA QUE SUSTENTA LAS CANTIDADES Y REVELACIONES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. INCLUYE TAMBIÈN DE LA EVALUACIÒN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD UTILIZADOS Y DE LAS ESTIMACIONES IMPORTANTES HECHAS POR LA ADMINISTRACION, ASÌ COMO LA EVALUACIÒN DE LA PRESENTACIÒN GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN SU CONJUNTO. CONSIDERAMOS QUE NUESTRA AUDITORÌA PROPORCIONA UNA BASE RAZONABLE PARA NUESTRA OPINION.

3.- EN NUESTRA OPINION, LOS ESTADOS FINANCIEROS MENCIONADOS PRESENTAN RAZONABLEMENTE EN TODOS LOS ASPECTOS IMPORTANTESM LA SITUACION FINANCIERA DE PROGECON S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, EL RESULTADO DE SUS OPERACIONES, LOSM CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EN ESAS FECHAS, DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD Y PRACTICAS CONTABLES ESTABLECIDAS O AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR.

4.- NUESTRA OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 DE **PROGECON S.A.**, REQUERIDOS POR DISPOSICIONES VIGENTESM SE EMITIRÀ POR SEPARADO.

ECON. JOSE E. BERMEO PACHECO
MARZO 31/2011
REG. NO.SC-RNAE-706

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

LA COMPAÑÍA PROGECON S.A. FUE CONSTITUIDA EN EL ECUADOR EN JUNIO DE 1995 Y SU ACTIVIDAD PRINCIPAL ES LA CONSTRUCCION DE VIVIENDAS, VIAS, PUERTOS, AEROPUERTOS, PUENTES, CARRETERAS, CAMINOS Y OBRAS DE INFRAESTRUCTURA URBANA Y RURAL.

BASE DE LA PRESENTACION.-LOS ESTADOS FINANCIEROS FUERON PREPARADOS DE ACUERDO CON NORMAS Y PRÀCTICAS CONTABLES ESTABLECIDAS O AUTORIZADAS POR LA SUPERINETENDENCIA DE COMPAÑIAS; EL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, FUE PREPARADO CONFORME A DISPOSICIONES LEGALES EMITIDAS POR LOS ORGANISMOS DE CONTROL. LOS VALORES QUE CONFORMAN EL ESTADO DE RESULTADOS ESTAN PRESENTADOS A SUS COSTOS HISTORICOS, EXPRESADOS EN US$DÒLARES COMO RESULTADO DEL PROCESO DE DOLARIZACION DE LA ECONOMIA A TRAVÈS DEL CUAL EL GOBIERNO ECUATORIANO FIJO COMO MONEDA DE CURSO LEGAL DEL PAÌS,EL DÒLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÈRICA.

CAJA Y BANCOS
CONSTITUYE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO, DEPOSITOS EN BANCOS FACILMENTE CONVERTIBLES EN MONTOS RECONOCIDOS DE CAJA.

CUENTAS POR COBRAR
CORRESPONDE EL SALDO DE ESTE RUBRO A FACTURAS PENDIENTES DE COBRO AL MUNICIPIO DE GUAYAQUIL Y OTRAS EMPRESAS.

CREDITO TRIBUTARIO IVA
SE REFIERE COMO LO DICE A CREDITOS POR IVA, QUE TENEMOS, LOS MISMOS QUE SE ESTAN REALIZANDO PARA ESTE AÑO LOS RESPECTIVOS RECLAMOS ADMINISTRATIVOS AL SRI.

CREDITO TRIBUTARIO RTA.
SE REFIERE A VALORES DE RETENCIONES EN LA FUENTE QUE NOS HAN HECHO, LOS MISMOS QUE SE ESTAN APLICANDO EN LA RESPECTIVA DECLARACION DE IMPUESTO.

ANTICIPOS PAGADOS
CORRESPONDE A DEUDORES POR PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS Y OTROS , ANTICIPOS A PROVEEDORES RESPALDADOS POR DOCUMENTOS SUSCRITOS EN LAS PARTES.

ACTIVO FIJO

LAS PROPIEDADES ESTÀN REGISTRADAS AL COSTO HISTORICO Y EN DOLÀRES NORTEAMERICANOS MENOS LAS DEPRECIACIONES ACUMULADAS. LAS DEPRECIACIONES ESTÀN CALCULADAS CON BASE EN EL METODO DE LINEA RECTA SOBRE LA VIDA ÙTIL ESTIMADA DE LOS RESPECTIVOS ACTIVOS.
EL VALOR DE LOS ACTIVOS FIJOS Y LA DEPRECIACION ACUMULADA Y LOS ROBADOS O DADOS DE BAJAS, SE REGISTRA EN LAS CUENTAS CORRESPONDIENTES EN EL MOMENTO QUE SE CAUSA. LOS GASTOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MEN ORES SE CARGAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO.

LA DEPRECIACION SE CALCULA TOMANDO COMO BASE LA VIDA ÙTIL DE LOS ACTIVOS Y SE APLICAN LOS SIGUIENTES PORCENTAJES:

MUEBLES Y ENSERES	10%
MAQUINARIAS	10%
VEHICULOS	20%
EQUIPOS DE COMPUTO	33%

CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR

GENERALMENTE TIENEN VENCIMIENTO A 30 DIAS EXCEPTO LOS DOCUMENTOS QUE TIENEN UN MAYOR PLAZO

DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES Y EXTERIOR

SE REFIEREN A PRESTAMOS DE OPERACIONES QUE SE CONTRAEN CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LAS DEL EXTERIOR POR BLIGACIONES CONTRAIDAS EN LA ADQUISICION DE MAQUINARIAS PARA LAS OPERACIONES DE LA CONSTRUCTORA.

BENEFICIOS SOCIALES

SON RECONOCIDOS CUANDO NACE LA OBLIGACION DE LA EMPRESA EN VIRTUD DE LAS NORMAS LEGALES VIGENTES O ACUEROS CONTRACTUALES, Y REGISTRADOS EN EL TIEMPO Y FECHA QUE EN ELLA SE INDICAN.

PARTICIPACION TRABAJADORES

SE REGISTRAN CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA POR UNA CIFRA EQUIVALENTE AL 15% DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO, CONFORME SE DEMUESTRA EN EL BALANCE DE RESULTADOS Y EN LA CONCILIACION TRIBUTARIA QUE SE ADJUNTA.

IMPUESTO A LA RENTA

SE APLICA LA TARIFA DEL 25% DE IMPUESTO A LA RENTA SOBRE LA UTILIDAD GRAVABLE

RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS

LOS GASTOS SON RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO EN QUE SE DEVENGAN

CRITERIO DE EMPRESA EN MARCHA

LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DIEIEMBRE DEL 2010 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 PODRIAN SER NECESARIOS EN CASO DE QUE LA COMPAÑÍA NO ESTUVIERA EN CONDICIONES DE CONTINUAR OPERANDO COMO UNA EMPRESA EN MARCHA, Y POR ESTA RAZÒN, SE VIERA OBLIGADA A REALIZAR SUS ACTIVOS Y LIQUIDAR SUS OBLIGACIONES EN FOMA DIFERENTE AL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES Y POR MONTOS DIFERENTES A LOS REFLEJADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

BALANCE GENERAL A	DICIEMBRE 31	DEL 2010
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA	174.72	
BANCOS	551.165.55	
INVENTARIO FINAL	21.626.06	
CUENTAS POR COBRAR	1.171.039.84	
IMPUESTO RENTA ANTICIPADO	3.707.94	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	481.643.08	
RETENCIONES EN LA FUENTE	148.795.77	
PAGOS ANTICIPADOS	31.029.16	**2.409182.12**
ACTIVOS FIJOS		
TERRENOS	2.430.477.79	
EDIFICIOS	110.30621	
MUEBLES Y ENSERES	20.949.86	
EQUIPOS DE COMPUTACION	24.089.89	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	5.776.753.02	
VEHICULOS	3.765.591.63	
DEPREC. ACUMUL. EDIFICIOS	-33.106.99	
DEPREC. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-20.865.57	
DEPREC. ACUM. EQUIPO COMPUTO	-21.213.24	
DEPREC. ACUMU. MAQUIN. Y EQUIPOS	-3.112.809.51	
DEPREC. ACUMU. VEHICULOS	-2.980.916.99	**5.959.256.10**
OTROS ACTIVOS		
CONSTRUCCIIONES EN PROCESO	400.441.54	**400.441.54**
ACTIVO TOTAL		**8.768.879.76**
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR	1.033.283.89	
DOCUMENTOS POR PAGAR	100.878.25	
OBLIGACIONES POR PAGAR	259.399.28	
OTRAS CTAS POR PAGAR	82.109.16	**1.475.670.58**
PASIVO LARGO PLAZO		
DOCUMENTOS POR PAGAR	1.599.391.61	**1.599.391.61**
OTROS PASIVOS		
ANTICIPOS DE CLIENTES	1.320.643.18	**1.320.643.18**
PATRIMONIO		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	800.00	
RESERVAS LEGAL	387.04	
RESERVA FACULTATIVA	240.713.54	
RESERVA POR AVALUACION	2.124.837.46	
APORTES SOCIOS FUT.AUMENTO	1.869.718.56	
UTILIDAD	136.717.79	**4.373.174.39**
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		**8.768.879.76**

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DEL 2010

INGRESOS			8.399.109.24
EGRESOS			
COSTO			
COSTO DE CONSTRUCCION	2.369.013.61		
COSTO PLANTA TRITURADORA	307.232.55		
COSTO PLANTA DE HORMIGON	319.066.14		
COSTO PLANTA DE ASFALTO	693.986.88		
COSTO DE MAQUIN. Y EQUIPO	2.358.594.75		
COSTO DE CANTERA	828.755.80	6.886.649.73	
INVENTARIO SUMINISTROS Y MAT			
LLANTAS		-21.626.06	6.865.023.67
UTILIDAD BRUTA			1.534.085.57
GASTOS GENERALES			
ADMINISTRACION Y OFICINA	891.568.21	891.568.21	
GASTOS FINANCIEROS			
INTERESES Y COMIS. BCARIAS	423.690.41	423.690.41	1.315.258.62
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMP.			218.826.95
PARTICIPACION TRABAJADORES		32.824.04	
IMPUESTO A LA RENTA		49.285.12	-82.109.16
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			**136.717.79**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADO EN DOLARES
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	136,717.79
MAS:GASTOS QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSA	
DE CAPITAL DE TRABAJO	
DEPRECIACION DE ACTIVO	1,100,439.60
CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES	1,237,157.39
USO UTILIDADES AÑO 2009	-80,674.32
	1,156,483.07
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO:	
AUMENTOS EN CUENTAS POR COBRAR	-669,206.99
AUMENTOS EN INVENTARIO	-21,626.06
DISMINUCION CREDITO TRIBUTARIO IVA	175,922.46
AUMENTO EN CREDITO TRIBUTARIO	-34,553.68
DISMINUCION EN ANTICIPOS PAGADOS	6,699.08
AUMENTOS EN OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	-14,112.24
AUMENTOS EN CTAS POR PAGAR	600,029.32
DISMINUCION EN DOCUMENTOS POR PAGAR	-337,159.75
DISMINUCION EN FISCO E INSTITUCIONES	-1,461.42
AUMENTOS EN OTRAS CTAS POR PAGAR	199,546.66
AUMENTOS EN PASIVOS LARGO PLAZO	105,661.52
AUMENTOS EN OTROS PASIVOS	688,217.00
DISMINUCION EN CTAS DE CAPITAL	-529,530.86
	168,425.04
	1,154,254.37
EFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVID. DE OPERACIÓN Y	1,322,679.41
FINANCIAMIENTO	
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
COMPRAS DE ACTIVOS FIJOS	-800,940.05
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIV. DE INVERSION	-800,940.05
NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	521,739.36
NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE AL PRINCIPIO AÑO	29,600.91
NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DE AÑO	551,340.27

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AÑO 2010

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL AÑO	TOTAL
SALDO AL 31 DICIEMBRE 2009	800.00	387.04	2,143,872.06	255,377.36	-	80,674.32	2,481,110.78
MOVIMIENTOS DEL AÑO			1,850,683.96	-14,663.82			1,836,020.14
USO UTILIDADES DIVIDENDOS 2009					-80,674.32		-80,674.32
UTILIDAD AÑO 2010						136,717.79	136,717.79
VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	800.00	387.04	3,994,556.02	240,713.54	-80,674.32	217,392.11	4,373,174.39

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

LA COMPAÑÍA PROGECON S.A. FUE CONSTITUIDA EN EL ECUADOR EN JUNIO DE 1995 Y SU ACTIVIDAD PRINCIPAL ES LA CONSTRUCCION DE VIVIENDAS, VIAS, PUERTOS, AEROPUERTOS, PUENTES, CARRETERAS, CAMINOS Y OBRAS DE INFRAESTRUCTURA URBANA Y RURAL

BASE DE LA PRESENTACION.- LOS ESTADOS FINANCIEROS FUERON PREPARADOS DE ACUERDO CON NORMAS Y PRACTICAS CONTABLES ESTABLECIDAS O AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, EL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, FUE PREPARADO CONFORME A DISPOSICIONES LEGALES EMITIDAS POR LOS ORGANISMOS DE CONTROL, LOS VALORES QUE CONFORMAN EL ESTADO DE RESULTADOS ESTAN PRESENTADOS A SUS COSTOS HISTORICOS, EXPRESADOS EN US$ DÓLARES COMO RESULTADO DEL PROCESO DE DOLARIZACION DE LA ECONOMIA A TRAVÉS DEL CUAL EL GOBIERNO ECUATORIANO FIJO COMO MONEDA DE CURSO LEGAL DEL PAIS, EL DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

CAJA Y BANCOS

COSNTITUYE MOVIMIENTOS DE EFECTIVO, DEPOSITOS EN BANCOS FACILMENTE CONVERTIBLES EN MONTOS RECONOCIDOS DE CAJA

CUENTAS POR COBRAR

CORRESPONDE EL SALDO DE ESTE RUBRO A FACTURAS PENDIENTES DE COBRO AL MUNICIPIO DE GUAYAQUIL Y OTRAS EMPRESAS

CREDITO TRIBUTARIO IVA

SE REFIERE COMO LO DICE A CREDITOS POR IVA, QUE TENEMOS, LOS MISMOS QUE SE ESTAN REALIZANDO PARA ESTE AÑO LOS RESPECTIVOS RECLAMOS ADMINISTRATIVOS AL SRI.

CREDITO TRIBUTARIO RENTA

SE REFIERE A VALORES DE RETENCIONES EN LA LA FUENTE QUE NOS HAN HECHO, LOS MISMOS QUE SE ESTAN APLICANDO EN LA RESPECTIVA DECLARACION DE IMPUESTO.

ANTICIPOS PAGADOS

CORRESPONDE A DEUDORES POR PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS Y OTROS, ANTICIPOS A PROVEEDORES RESPALDADOS POR DOCUMENTOS SUSCRITOS EN LAS PARTES

ACTIVO FIJO

LAS PROPIEDADES ESTAN REGISTRADAS AL COSTO HISTORICO Y EN DOLARES NORTEAMERICANOS, MENOS LAS DEPRECIACIONES ACUMULADAS. LAS DEPRECIACIONES ESTAN CALCULADAS CON BASE EN EL METODO DE LINEA RECTA SOBRE LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE LOS RESPECTIVOS ACTIVOS.

EL VALOR DE LOS ACTIVOS FIJOS Y LA DEPRECIACION ACUMULADA, 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.

LA DEPRECIACION SE CALCULA TOMANDO COMO BASE LA VIDA ÚTIL DE LOS ACTIVOS Y SE APLICAN LOS SIGUIENTES PORCENTAJES:

MUEBLES Y ENSERES	10%
MAQUINARIAS	10%
VEHICULOS	20%
EQUIPOS DE COMPUTO	33%

CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR

GENERALMENTE TIENEN VENCIMIENTO A 30 DIAS EXCEPTO LOS DOCUMENTOS QUE TIENEN UN MAYOR PLAZO

DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES Y EXTERIOR

SE REFIEREN A PRESTAMOS DE OPERACIONES QUE SE CONTRAEN CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES, LAS DELE XTERIOR POR OBLIGACIONES CONTRAIDAS EN LA ADQUISICION DE MAQUINARIAS PARA LAS OPERACIONES DE LA CONSTRUCTORA.

BENEFICIOS SOCIALES

SON RECONOCIDOS CUANDO NACE LA OBLIGACION DE EMPRESA EN VIRTUD DE LAS NORMAS LEGALES VIGENTES O ACUERDOS CONTRACTUALES, Y REGISTRADOS EN EL TIEMPO Y FECHA QUE EN ELLA SE INDICAN

PARTICIPACION TRABAJADORES

SE REGISTRAN CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL AÑO EN QUE SE CAUSA POR UNA CIFRA EQUIVALENTE AL 15% DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO, CONFORME SE DEMUESTRA EN EL BALANCE DE RESULTADOS Y EN LA CONCILIACION TRIBUTARIA QUE SE ADJUNTA.

IMPUESTO A LA RENTA

SE APLICA LA TARIFA DEL 25% DE IMPUESTO A LA RENTA SOBRE LA UTILIDAD GRAVABLE

RECONOCIMIENTO DE LOS GASTOS

LOS GASTOS SON RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO EN QUE SE DEVENGAN

CRITERIO DE EMPRESA EN MARCHA

LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, 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 PODRIAN SER NECESARIOS EN CASO DE QUE LA COMPAÑÍA NO ESTUVIERA EN CONDICIONES DE CONTINUAR OPERANDO COMO UNA EMPRESA EN MARCHA, Y POR ESTA RAZON, 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.

CAJA-BANCOS

EFECTIVO		174.72
CARMEN PILLAGUA		
BANCOS		
PRODUBANCO		17.947.77
PRODUBANCO AHORROS		823.13
BOLIVARIANO(A)	LIC-023-2007	428.67
AUSTRO		29.669.98
PACIFICO		452.305.20
PACIFICO(A)	LICO006-2009	5.505.10
PACIFICO	0728623-6	44.485.70
	TOTAL	**551.340.27**

(A) SE REFIEREN A LOS BANCOS QUE SE UTILIZAN PARA LAS LICITACIONES CON LA MUY ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL

CUENTAS POR COBRAR VALOR

MUNICIPIO GUAYAQUIL	LICO-MIMG-006	669,623.22
MUNICIPIO DURAN		36,606.96
CONADPRO S.A.		788.48
DISDURAN S.A.		2,708.67
PROYEFACTOR S.A.		356,247.62
ING. HUGO RENE LUNA		176.95
ARQ. ERNESTO FABRE		312.00
RETENCION A CONTRATISTA		140,278.48
PROVISION CTAS INCOBRA		-35,702.54
		1,171,039.84

CREDITO TRIBUTARIO IVA

IVA RETENIDO 30%	73.415.89
CREDITO TRIBUTARIO IVA	408.227.19
TOTAL	**481.643.08**

CREDITO TRIBUTARIO POR ANTICIPO Y RETENCIONES

IMPUESTO RENTA ANTICIPADO	3.707.94
RETENCIONES FUENTE 1% 2009	56.364.38
RETENCIONES FUENTE 2% 2009	11.930.05
RETENCIONES FUENTE 1% 2010	79.924.29
RETENCIONES FUENTE 2% 2010	577.05
TOTAL	**152.503.71**

ANTICIPOS PAGADOS

ANTICIPOS Y PRESTAMOS	VALOR	
VICENTE LOZANO	1,380.00	
JORGE TERAN	680.00	
LUIS MARTINEZ	150.00	
WILLIAM COELLO	100.00	
SEMINARIO FRANCISCO	25.00	
	2,335.00	2,335.00

ANTICIPOS A PROVEEDORES		
FRANCISCO MERO	4,286.95	
VARIOS ANTICIPOS A PROV.	2,729.29	
HOLCIM ECUADOR S.A.	6,890.83	
	13,907.07	13,907.07

ANTICIPOS A GASTOS

SHERLOCK GONZALEZ	30.65	
Cesar Samaniego Pillaga	152.26	
XAVIER MENDOZA MARTILLO	2,825.00	
WILSON SAMANIEGO SERPA	7,040.90	
GREGORIO SANISACA	822.76	
WILSON FERNANDO S	3,915.52	
	14,787.09	**14,787.09**
		31,029.16

ACTIVOS FIJOS

TERRENOS	2.430.477.79
EDIFICIOS	110.306.21
MOBILIARIOS Y EQUIPOS DE OFICINA	20.949.86
EQUIPOS DE COMPUTACION	24.089.89
MAQUINARIAS Y EQUIP PARA CONSTRUCCION	5.776.753.02
VEHICULOS	3.765.591.63
DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS	33.106.99
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-20.865.57
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO COMPUTACIO	-21.213.24
DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQU.	-3.112.809.51
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	-2.980.916.99
TOTALES	**5.959.256.10**

OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

M.I. MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL	**400.441.54**
LIC.-030-2005	**400.441.54**

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS		
AGA DEL ECUADOR	1.827.85	
CONFIANZA S.A.	19.446.02	
MACASA	7.393.32	
CONAUTO	1.080.90	
ELECNA S.A.	609.28	
DITECA KAMATSU	6.556.67	
CONSTRULADESA	3.115.31	
INKATONSA	123.670.57	
FRENOSEGURO	1.700.61	
HIVIMAR	280.41	
LUBRISA	188.807.18	
MANGERAS Y CAÑERIAS	3.166.27	
CORPETROLSA	1.155.67	
PIVALTEC S.A.	12.607.36	
TECNIGUAY TECNICENTRO	951.53	
TURBOAUTOS	1.273.33	
GAS & CONSULTORES	861.95	
DIMULTI S.A.	1.199.34	
VENTA JET S.A.	3.592.18	
IMPORTADORA HERRERA	401.03	

CARRO SEGURO CARSEG	819.49	
FREMAHICO	194.51	
REJAPON S.A.	7.260.92	
ABEL LEOBIGILDO NARVAEZ	1.741.92	
VITESEGURIDAD	1.727.20	
EQUIMACONCIV S.A.	7.355.23	
ABT-FB DISTRIBUIDORA S.A.	3.759.00	
LUIS DANIEL CALVACHE	1.297.39	
CHAVEZ LOOR MICHAEL	647.19	
INES MARIA GARCIA	394.21	
VELIZ POSLIGUA HUGO	1.036.32	
DARWIN ECHEVERRIA	2.585.98	
CENTRO ACERO S.A.	2.623.12	
LEON ARREAGA CARLOS	1.518.00	
LATINA DE SEGUROS	26.159.64	
GLOBALTRAN	538.09	
EGAS CARRASCO VICENTE	3.150.00	
CATEG	4.060.59	
CONSULNAC GEOTECNIA	71.80	
AB JULIO PUBLIO OLVERA	54.10	
BRIPARSA	363.52	
OTROS PROVEEDORES	74.122.27	
WILSON SAMANIEGO SERPA	40.487.98	
OBLIGACIONES CON SRI	38.134.13	
OBLIGACIONES CON EL IESS	8.282.41	
BENEFICIOS SOCIALES TRABAJADOR	93.666.01	
OBLIGACIONES BANCARIAS(SOBREG	320.235.53	
FONDO DE GARANTIA	4.549.64	**1.033.283.89**

DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO

VOLVO CONSTRUCTION EQUIPMENT	58.082.00	
VOLVO CONSTRUCTION EQUIPMENT	42.796.25	**100.878.25**

OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

BANCO BOLIVARIANO OP#110767	216.699.28	
BANCO BOLIVARIANO	42.700.00	**259.399.28**

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

15% PARTICIPACION TRABAJADOR	32.824.04	
IMPUESTO RENTA DEL EJERCICIO	49.285.12	**82.109.16**

PASIVO LARGO PLAZO

DOCUMENTO POR PAGAR LARGO PLAZO

BANCO BOLIVARIANO OP#150895	249.959.13	
BANCO MACHALA OP#9021267	87.500.07	
BANCO BOLIVARIANO	323.622.08	
BANCO BOLIVARIANO OP#169610	409.055.21	
BANCO DEL PACIFICO	529.255.12	**1.599.391.61**

OTROS PASIVOS
COBROS ANTICIPADOS POR OBRAS

M.I.MUNICIPALIDAD GUAYAQUIL-COTO	129.229.05	
M.I. MUNICIPALIDAD GUAYAQUIL-LICO-MING	253.739.07	
M.I. MUNICIPALIDAD GUAYAQUIL-LICO-MING	528.585.89	
CONSTRUCCIONES SAIBABA S.A.	15.000.00	
TENSUR S.A.	42.570.00	
LUBRISA	14.697.60	
M.I. MUNICIPIO GUAYAQUIL-LIC-010-2008	159.367.79	
AUDIELEC	151.920.00	
ING HUGO RENE LUNA	6.336.00	
FRADQUY	540.00	
ANTICIPO CLIENTES	17.675.64	
AUTOLINE	982.14	**1.320.643.18**

VALORES QUE NOS HAN ANTICIPADO EL MUNICIPIO DE GUAYAQUIL Y OTROS

CAPITAL

ESTA CONSTITUIDO POR 2000 ACCIONES ORDINARIAS Y NOMINATIVAS DE $0.04 C/U($800.00)
SIENDO LOS ACCIONISTAS:

WILSON CESARIO SAMANIEGO SERPA	$512.00
WILSON FERNANDO SAMANIEGO PILLAGA	96.00
CESAR RICARDO SAMANIEGO	96.00
JUAN PABLO SAMANIEGO PILLAGA	96.00
	$800.00

RESERVA LEGAL

CONFORME AL ART 297 DE LA LEY DE COMPAÑIAS ESTABLECE UNA APROPIACION OBLIGATORIA DE UN VALOR NO MENOR DEL 10% DE LA UTILIDAD ANULA PARA SU CONSTITUCION HAST A QUE ALCANCE POR LO MENOS EL 50% DEL CAPITAL PAGADO, EL SALDO DE ESTA RESERVA PUEDE SER CAPITALIZADO O UTILIZADO PARA CUBRIR DEUDAS($ 387.04

OTRAS RESERVAS

ESTA CUENTA ESTA COMPUESTA POR VALORES DE CUENTAS DE RESERVAS POR REVALORIZACIONES DEL PATRIMONIO Y REEXPRESION MONETARIA, REALIZADAS POR INFLACION LAS MISMAS QUE FUERON TRANSFERIDAS EN MARZO 31/2000. ESTE VALOR NO ESTA DISPONIBLE PARA EFECTOS DE PAGO DE DIVIDENDOS DE ACCIONISTAS, PERO PUEDE SER UTILIZADO TOTAL O PARCIALMENTE PARA FUTUROS AUM. CAPITAL.

APORTES FUTURO AUMENTO CAPITAL

ESTA COMPUESTO POR LA TRANSFERENCIA DE DOMINIO DE BIENES MUEBLES Y VALORES COMO APORTE PARA FUTURO AUMENTO CAPITAL DEL ACCIONISTAS WILSON SAMANIEGO SERPA EN EL AÑO 2001

RESERVA POR VALUACION

ESTA CUENTA ESTA CONSTITUIDA POR VALUACIONES HECHAS POR PERITOS DE TERRENOS PERTENECIENTES A PROGECON S.A., VALORES QUE VAN A SERVIR PARA ESTE AÑO 2010 PARA AUMENTO DE CAPITAL DE LA COMPAÑÍA POR UN VALOR DE $2.000.000.00

VENTAS NETAS

LA MISMA QUE SE DETALLA DE LA SIGUIENTE MANERA:
FACTURACION SOBRE CONTRATOS SUSCRITOS Y POR VENTAS DE MATERIALES A VARIOS:

$ 8.399.109.24

CONTRATOS OBTENIDOS EN AÑOS ANTERIORES Y EN ESTA ÑO 2010 CON EL MUNICIPIO DE GUAYAQUIL QUE ES MAS DE UN 75% DE LAS VENTAS TOTALES

COSTO DE VENTAS

CORRESPONDE A COSTO DE EJECUCION DE OBRAS SUSCRITOS CON EL MUNICIO, Y COSTOS DE MATERIALES Y VARIOS

$ 6.865.023.67

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

GASTOS DE NOMINAS PERSONAL ADMINISTRATIVOS YE INTERESE GENERADOS POR PRESTAMOS BANCARIOS

$ 1.315.258.62

CONCILIACION TRIBUTARIA

INGRESOS	8.399.109.24
(-) COSTOS Y GASTOS	-8.180.282.29
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJ	218.826.95
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	**32.824.04**
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	**11.137.59**
UTILIDAD GRAVABLE	**197.140.50**
IMPUESTO A LA RENTA 25%	**49.285.13**

EVENTOS SUBSECUENTES

HASTA LA FECHA DE NUESTRO INFORME NO HAN EXISTIDO EVENTOS SIGNIFICATIVOS, QUE INCIDAN EN LOS RESULTADOS Y CONTINUIDAD DE LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA, EXCEPTO POR LA RESERVA POR VALUACION QUE SE ESTA GESTIONANDO PARA EL NUEVO AUMENTO DE CAPITAL DE PROGECON S.A. POR $2.000.000,00

ECON. JOSE E. BERMEO PACHECO
MARZO 31 DEL 2011
REG. N0.SC.-RNAE-706