

**OSPINING. S.A.**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de  
**OSPINING. S.A.**

### ***Informe sobre los Estados Financieros***

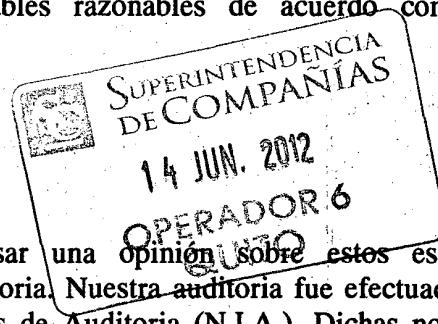
1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **OSPINIG S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros***

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### ***Responsabilidad del Auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una **opinión** sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de



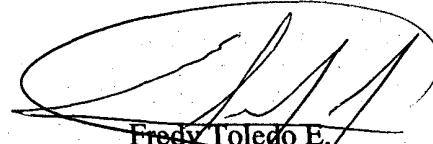
riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

4. Al 31 de diciembre del 2011, la compañía no realizó el aumento de capital de US\$ 95,000, correspondiente a reinversión de utilidades del periodo 2010, el efecto de no haber realizado el mencionado aumento de capital es el de subvalorar el capital social y sobrevalorar la reinversión de utilidades del referido importe, además de incurrir en el pago innecesario de multas e intereses.
5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la exención mencionada en el párrafo cuarto, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de OSPINING S.A., al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Abril, 27 del 2012

audisupport

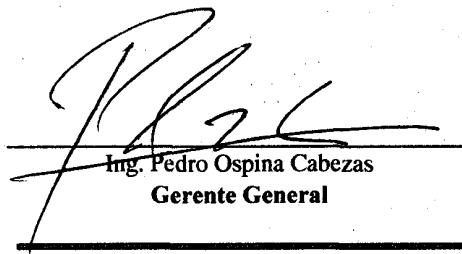
  
Freddy Toledo E.  
SOCIO  
RNC- 170602

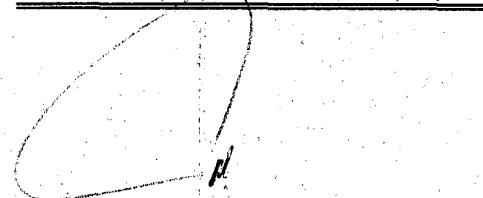
RNAE No. 503



**OSPINING S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Expresado en US Dólares)**

		<b>Año terminado en</b>	
		<b>Diciembre 31, 2011</b>	<b>Diciembre 31, 2010</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo		4,910	3,892
Cuentas por Cobrar	Nota 3	630,209	790,111
Gastos Anticipados		5,678	7,006
		<b>640,797</b>	<b>801,009</b>
<b>Total activo corriente</b>			
Inventario		219,320	27,767
Inversiones Permanentes	Nota 4	46,000	46,000
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	Nota 5	23,842	610,473
Propiedad Planta y Equipo	Nota 6	1,409,410	95,813
Activos en Arrendamiento Mercantil			4,840
Cargos Diferidos	Nota 7	6,872	13,646
		<b>1,705,444</b>	<b>798,539</b>
<b>Total Activo</b>			
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones Bancarias	Nota 8	292,121	76,642
Cuentas por Pagar	Nota 9	1,234,179	669,639
Obligaciones Sociales	Nota 10	17,743	81,993
Obligaciones Fiscales	Nota 11	34,256	101,131
		<b>1,578,299</b>	<b>929,405</b>
<b>Total pasivo corriente</b>			
<b>Pasivo largo plazo:</b>			
Obligaciones Largo Plazo	Nota 13	207,928	48,254
		<b>207,928</b>	<b>48,254</b>
<b>Total pasivo corriente</b>			
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,786,227</b>	<b>977,659</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas:</b>			
Capital Social	Nota 15	30,000	30,000
Reserva Legal	Nota 16	15,000	15,000
Reserva por Reinversion		95,000	
Resultados Acumulados		420,014	576,889
		<b>560,014</b>	<b>621,889</b>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas:</b>			
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2,346,241</b>	<b>1,599,548</b>

  
 Ing. Pedro Ospina Cabezas  
 Gerente General

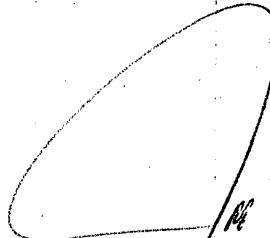
  
 Lcdó. Bolívar Guevera  
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**OSPINING S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Expresado en US Dólares)**

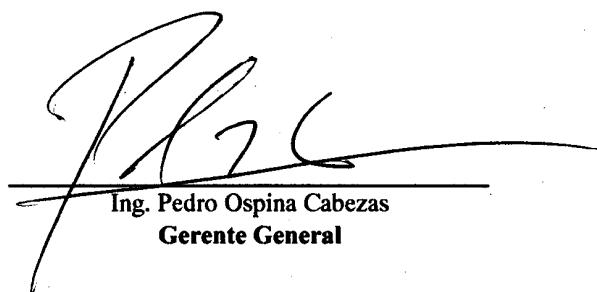
	Año terminado en	
	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Diciembre 31, 2010</u>
<b>Ventas</b>	1,762,040	1,993,413
<b>Costo de Ventas</b>	(1,002,690)	(1,140,204)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<u>759,350</u>	<u>853,209</u>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
<b>Gastos Operacionales</b>	(848,437)	(511,194)
<b>Total Gastos de Operación</b>	<u>(848,437)</u>	<u>(511,194)</u>
<b>Utilidad en Operación</b>	<u>(89,087)</u>	<u>342,015</u>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>		
<b>Otros Ingresos</b>	43,925	12,410
<b>Otros Gastos no Operacionales</b>	(16,713)	(13,681)
<b>Total Otros Gasto Neto</b>	<u>27,212</u>	<u>(1,271)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<u>(61,875)</u>	<u>340,744</u>
<b>15% Participación Trabajadores</b>	Nota 12	51,112
<b>15% Impuesto a la Renta</b>	Nota 12	14,250
<b>25% Impuesto a la Renta</b>	Nota 12	49,519
<b>PÉRDIDA / UTILIDAD NETA</b>	<u>(61,875)</u>	<u>225,863</u>

  
**Ing. Pedro Ospina Cabezas**  
**Gerente General**

  
**Lcdo. Bolívar Guevera**  
**Contador**

**OSPINING S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**(Expresado en US Dólares)**

	<b>Año terminado en</b>	
	<b>Diciembre 31, 2011</b>	<b>Diciembre 31, 2010</b>
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	30,000	30,000
Saldo Final	30,000	30,000
<b>Reserva por Reinversión</b>		
Saldo Inicial		
Reserva Para Compra de Maquinaria	95,000	
Saldo Final	95,000	
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	15,000	5,208
Reserva Legal del Año		9,792
Saldo Final	15,000	15,000
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo Inicial	576,889	150,968
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	(61,875)	225,863
Reserva para Reinversión	(95,000)	
Ajuste con Resultados Acumulados		209,850
Provisión de Reserva Legal año		(9,792)
Saldo Final	420,014	576,889
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>560,014</b>	<b>621,889</b>

  
 Ing. Pedro Ospina Cabezas  
 Gerente General

  
 Lcdo. Bolivar Guevera  
 Contador

**OSPINIG S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

**Año Terminado en**  
**Diciembre 31,2011      Diciembre 31,2010**

**FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Efectivo Recibido de Clientes	3,089,319	1,767,877
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1,342,089)	(1,660,806)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	27,212	(1,271)
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<b>1,774,442</b>	<b>105,800</b>

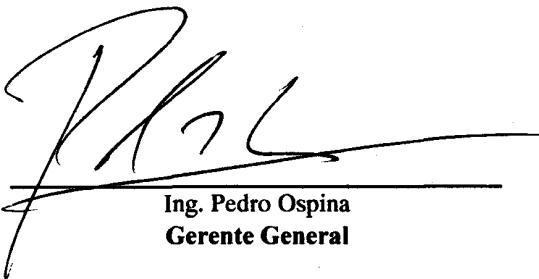
**EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIÓN**

Compra de Activos Fijos	(2,125,016)	(73,029)
	<b>(2,125,016)</b>	<b>(73,029)</b>

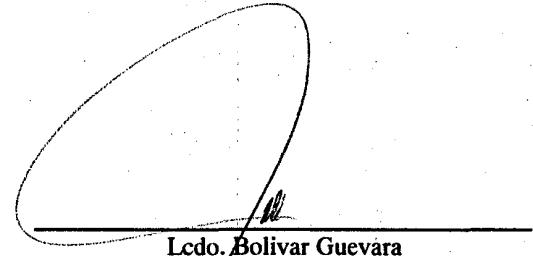
**EFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO**

Sobregiros Bancarios	215,481	(49,921)
Obligaciones largo Plazo	136,111	18,977
<b>Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</b>	<b>351,592</b>	<b>(30,944)</b>

Aumento del Efectivo	1,018	1,827
Efectivo Inicio del Año	3,892	2,065
<b>Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>4,910</b>	<b>3,892</b>



Ing. Pedro Ospina  
**Gerente General**



Lcdo. Bolívar Guevara  
**Contador**

**OSPINIG S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Expresado en US Dólares)**

**Año Terminado en**  
**Diciembre 31,2011** **Diciembre 31,2010**

**FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	(61,875)	225,863
---------------------------------------	----------	---------

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en  
Efectivo Proveniente de Operaciones:**

Provisión de Cuentas Incobrables	3,577	2,596
Depreciación Activos Fijos	34,071	15,975
Provision Jubilación Patronal	23,563	29,276
Amortización	14,414	14,559

**VARIACIONES EN ACTIVOS:**

(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	119,032	(215,007)
(Aumento) Disminución en Otras Cargos Diferidos	(2,800)	(3,978)
(Aumento) Disminución en Inventarios	(191,552)	(6,551)
(Aumento) Disminución en Otros Activos	1,402,599	

**VARIACIONES EN PASIVOS:**

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar a Proveedores	549,157	(12,625)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	15,380	144,391
Aumento (Disminución) en Obligaciones Sociales	(64,250)	(40,581)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	(66,874)	(48,118)

<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>1,774,442</b>	<b>105,800</b>
---	------------------	----------------

Ing. Pedro Ospina  
**Gerente General**

Lcdo. Bolívar Guevara  
**Contador**

**1 Constitución y Objeto**

**OSPINING. S.A.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 16 de junio de 1998. Su actividad principal es la ejecución de ingeniería planos, diseño, fabricación y montaje de todo tipo de estructuras de acero tanto en el ámbito local y nacional como para la exportación; importación y provisión de insumos, equipos repuestos y materiales para el área industrial y de la construcción. Fiscalización de construcciones civiles, hoteleras, industriales, deportivas y hospitalarias. Provisión de instalación de equipos y sistemas especiales para industrias. Construcción total y parcial. La Compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley, auxiliares o complementarios con sus actividades específicas.

Con fecha 04 de abril del 2001, se procede a realizar un aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía Ospinning S.A.; Un nuevo aumento de capital y reforma de estatutos lo realiza con fecha 03 de septiembre del 2007.

Con estos antecedentes, la compañía se encuentra en capacidad de realizar todas las actividades mercantiles que estén enmarcadas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

**Situación Económica del Ecuador**

La economía del País tuvo un mayor crecimiento con relación al año 2010, esto se debió en gran medida a que el estado recibió fuertes cantidades de dinero por el precio internacional del petróleo y al aumento de las recaudaciones fiscales. Durante el año 2011, el Ecuador registro una inflación anual del 5.41%, según informe del INEC., siendo una tasa mayor al 3,33%, registrada en el año 2010. La canasta básica se ubicó en USD 578,04 registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento en el 5.2%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2012 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un periodo de elecciones presidenciales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal

- ... Nota 1**      virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.
- 2 Bases de Presentación**      Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Implementación** Normas Internacionales de Información Financiera de NIIF

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el Caso de la Compañía **OSPINIG S. A.**, las “NIIF”, entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Para el caso de **OSPINING S. A.**, deberán elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011, un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011, se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo “NEC” al patrimonio neto reportado bajo “NIIF”, al 01 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es para el caso de **OSPINIG S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Accionistas, o por el organismo que estatutariamente este facultado para tales efectos.

Con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de

**...Nota 2**

Compañías dispone se adopte las Normas Internacionales de Información Financiera, para efectos del registro y preparación de estados financieros, de las Compañías calificadas como PYMES, a partir del 1 de enero del 2012.

Las compañías, que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicarán NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

Las Compañías prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y los remitirán a la Superintendencia, hasta el 31 de mayo del de mayo del 2011 el cronograma de implementación. y hasta el 31 de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto.

**Índices de Precios al Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

<b>Año Terminado en Diciembre</b>	<b>Variación Porcentual</b>
<b>31</b>	
2007	2.70
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5,41

**Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Presenta el saldo en bancos, así como los saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

**Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método de órdenes de Producción.

Los inventarios en proceso fueron registrados de acuerdo con lo dictado por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 15.- Contratos de Construcción.

**...Nota 2**

**Fondos de Garantía**

En este rubro se registra el porcentaje establecido de retención realizado en cada facturación, por los administradores del contrato por concepto de garantía de cumplimiento.

**Propiedad Planta y Equipos**

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Tasas</b>
Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículos	20%

**Inversiones Permanentes**

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no procedió a ajustar sus inversiones permanentes al Valor Patrimonial Proporcional.

**Cargos Diferidos**

Corresponden principalmente a la adquisición de software.

Los mencionados activos son registrados y amortizados en línea recta en un período de tres años.

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**3 Cuentas por Cobrar** Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
(1) Clientes	552,362	671,394
Fondo de Garantía Retenidos	368	37,508
Anticipo de Proveedores	16,536	8,704
Cuentas por Cobrar	9,958	9,082
Empleados		
Crédito Tributario IVA	27,256	19,720
Retención Fuente	27,951	21,543
Crédito Fiscal	3,035	
Otras Cuentas por Cobrar	1,166	27,006
	638,632	794,957
(2) Menos provisión acumulada para cuentas Incobrables	8,423	4,846
	630,209	790,111

- (1) Los plazos de cobro se fijan mediante contratos de cada uno de los proyectos, por tal razón sus fechas de cobros son diferentes en cada negociación establecida con los clientes.
- (2) El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo al inicio del año	4,846	2,421
Provisión del año	3,577	2,595
Retiros	(170)	
Saldo Final	8,423	4,846

**4 Inversiones Permanentes** El resumen de Inversiones permanentes, es como sigue:

Nombre	Valor Dic-31-2010	Incremento ó Disminución	Valor Patrimonial Proporcional	Valor Dic-31-2011
Hospifuturo S.A.	46,000.00	-	-	46,000.00
	<u>46,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46,000.00</u>

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**5 Relacionados** El resumen de esta cuenta es como sigue:  
**por Cobrar**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Fabsteel S.A.	-	180,996
Makemaq S.A.	-	67,801
Pedro Ospina	-	338,150
María Gabriela Ospina	23,842	869
María Clara Ospina	-	22,657
	<b>23,842</b>	<b>610,473</b>

**6 Propiedad**  
**Planta y**  
**Equipo** El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Maquinaria y Equipos	1,232,572	137,190
Muebles y Equipos de Oficina	37,344	23,797
Equipo de Computación	47,305	45,235
Otros Activos Depreciables	1,372	1,372
Vehículos	140,330	22,313
Terreno	894,000	-
Desarrollo Software de Ingeniería	2,000	-
	<b>2,354,922</b>	<b>229,907</b>
Menos Depreciación Acumulada	<b>945,513</b>	<b>134,094</b>
	<b>1,409,410</b>	<b>95,813</b>

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

...Nota 6 El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

<b>Costo:</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Saldo Inicial	229,907	156,878
Adiciones	2,125,253	73,029
Retiros	(238)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>2,354,922</b>	<b>229,907</b>

<b>Depreciación acumulada:</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Saldo Inicial	134,094	118,119
Gastos del año	34,071	15,975
Ajustes por Compra de (1) Negocio a Compañía Relacionadas	777,348	-
Retiros	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>945,513</b>	<b>134,094</b>

(1) El 30 de Noviembre del 2011 la compañía realizó la compra del negocio de Fabsteel y Makemak, según escrituras legalmente establecidas.

7 **Cargos Diferidos** El resumen de Cargos Diferidos es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Software	50,651	47,851
	<u>50,651</u>	<u>47,851</u>
Menos Amortización Acumulada	43,779	34,205
	<u>43,779</u>	<u>34,205</u>
	<b>6,872</b>	<b>13,646</b>

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**...Nota 7** El movimiento de software es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Saldos Iniciales	47,851	43,873
Adiciones	2,800	3,978
Retiros		
<b>Saldo Final</b>	<b>50,651</b>	<b>47,851</b>

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Saldos Iniciales	34,205	19,646
Adiciones	9,574	14,559
Retiros		
<b>Saldo Final</b>	<b>43,779</b>	<b>34,205</b>

**8 Obligaciones Financieras** El resumen de obligaciones Financieras es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Obligaciones Bancarias</b>		
<b>Corrientes</b>		
Corresponde al pago de planillas del IESS	8,004	16,642
Préstamos del Banco de Pichincha por un monto de US\$ 180,000.	50,000.	60,000
Préstamos del Banco de Pichincha por un monto de US\$ 200,000.	200,000	60,000
Sobregiro Bancario con el Banco Pichincha por un monto de US\$ 34,117	34,117	60,000
<b>Saldo de la Cuenta</b>	<b>292,121</b>	<b>76,642</b>

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**...Nota 8**

- (1) Este saldo corresponde al pago de planillas del IESS, se mantiene en esta cuenta ya que el Banco de Guayaquil registró el pago, sin embargo Ospining no ha cancelado dicho valor.

**9 Cuentas por Pagar**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Proveedores	205,391	213,180
Anticipos de Clientes	442,648	427,267
Tarjetas de Crédito	21,558	28,108
Otras Cuentas por Pagar	2,730	821
Cuentas por Pagar		
Accionistas	560,628	
Cuentas por Pagar		
Relacionadas	1,224	263
	<hr/> 1,234,179	<hr/> 669,639

**10 Obligaciones Sociales**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Obligaciones con el IESS	-	8,723
Décimo Tercer Sueldo	3,154	3,458
Décimo Cuarto Sueldo	5,610	9,132
Vacaciones	8,620	8,973
Fondo Empleados	359	358
(1) 15% Participación	-	51,112
Trabajadores		
Otras Obligaciones Laborales	<hr/> -	<hr/> 237
	<hr/> 17,743	<hr/> 81,993

- (1) Ver nota 12

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**11 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	2010
Impuesto al Valor Agregado	22,463	34,905
Retenciones en la Fuente	10,377	1,504
Retenciones IVA	1,416	953
(1) Impuesto a la Renta Empresa	-	63,769
	<b>34,256</b>	<b>101,131</b>

(1) Ver Nota 12

**12 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 24%, del Impuesto a la Renta:

**Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores**

	Diciembre 31, 2011	2010
Utilidad y Pérdida antes de la Participación Empleados e Impuestos	(61,875)	340,744
15% Participación Trabajadores y Empleados	-	51,112
<b>Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta</b>		
Utilidad y Pérdida antes de Participación Trabajadores	-	340,744
(-) 15% Participación Trabajadores	-	51,112
Subtotal	-	289,632
(+) Gastos no deducibles	-	3,444
Base Imponible Impuesto a la Renta	-	293,077
Utilidad a Reinvertir	-	95,000
Base Imponible del 25% Impuesto a la Renta	-	198,077
15% Impuesto a la Renta	-	14,250
25% Impuesto a la renta	-	49,519
Total Impuesto a la Renta	-	63,769
(-) Crédito Fiscal	3,035	-
(-) Retenciones en la Fuente del año	27,951	23,543
Saldo a Favor del Contribuyente	30,986	-
Impuesto a la Renta por Pagar	<b>30,986</b>	<b>40,226</b>

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

**... Nota 12**

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformatoria segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O.351-S, 29-XII- 2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- “**Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios.** Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”.

**OSPINING, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**13 Obligaciones a Largo Plazo** El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2011	2010
Préstamo Largo Plazo	109,501	18,978
(1) Cuentas por Pagar Largo Plazo	45,588	
Provisión Jubilación Patronal	52,839	29,276
	<u>207,928</u>	<u>48,254</u>

(1) Préstamos para la compra de vehículos, según tablas de amortización emitidas por la concesionaria.

**14 Transacciones entre Relacionadas** El resumen de transacciones entre Compañías Relacionadas, es como sigue:

Las transacciones realizadas con partes relacionadas no podrían ser efectuadas en condiciones equiparables a otras e igual naturaleza realizadas con terceros.

	Diciembre 31, 2011		
	Cuentas por Cobrar (Nota 5)	Cuentas por Pagar (Nota 9)	Saldo
Ospina Pedro	-	560,627	560,627
Ospina María Gabriela	23,842	-	23,842
Fabsteel S.A.	-	679	679
Makemaq S.A.	-	546	546
	<u>23,842</u>	<u>561,852</u>	<u>585,694</u>

Las principales transacciones entre Relacionadas son:

- Prestamos realizados en efectivo para cubrir obligaciones de corto plazo como por ejemplo: pago a proveedores, IESS, Impuestos, Nomina, etc.
- Los rubros correspondientes a Accionistas corresponden principalmente a flujo de efectivo en gastos personales.

**OSPINING. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

---

- 15 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 30,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.
- 16 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.
- 17 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2011, y la fecha de preparación de nuestro informe (27 de Abril del 2012), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.