



AUDITORES EXTERNOS

88152 571

**PROMOTORA QUITUS
PROQUITUS S.A.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.011 Y 2010**



Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.**, los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.**, al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los periodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

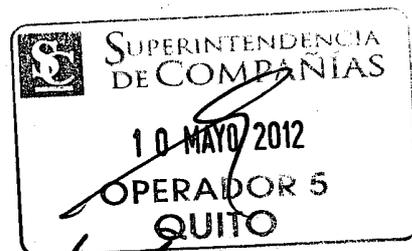
Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Quito – Ecuador
Abril 21 del 2012



Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	Año 2.011	Año 2.010	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Año 2.011	Año 2.010
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 4)	1.552,42	25.668,48	Documentos y cuentas por pagar:		
Documentos y cuentas por cobrar: (Nota 6)			Cuentas por pagar (Nota 12)	107.656,82	78.559,08
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	208.424,54	123.272,36	Impuestos y retenciones	817,72	1.545,90
Gastos pagados por anticipado (Nota7)	56.180,25	44.763,91	Gastos acumulados:		
Total corriente	<u>266.157,21</u>	<u>193.704,75</u>	Beneficios sociales (Nota 11 y 14)	670,25	670,25
INVERSIONES (Nota 8)	1.026.393,57	1.805.813,57	15% Trabajadores (Nota 15)	955,20	684,33
DOCUMENTOS POR COBRAR (Nota 6)	326.912,32	356.912,32	Impuesto a la renta (Nota 15)	1.771,61	728,31
ACTIVOS FIJOS (Nota 9)	207,27	109,39	Total corriente	<u>111.871,60</u>	<u>82.187,87</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 10)	-	9.225,44	PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota 13)	519.088,77	460.000,00
Total	<u>1.619.670,37</u>	<u>2.365.765,47</u>	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
			Capital suscrito (Nota 16)	965.000,00	2.565.000,00
			Reserva legal (Nota 17)	3.226,07	2.684,79
			Reserva facultativa (Nota 19)	4.161,37	4.161,37
			Utilidades retenidas (Nota 20)	10.252,33	8.461,59
			Deficit acumulado (Nota 18)	2.970,35	(758.520,88)
			Utilidad del ejercicio	3.099,89	1.790,73
			Total patrimonio	<u>988.710,01</u>	<u>1.823.577,60</u>
			Total	<u>1.619.670,37</u>	<u>2.365.765,47</u>

#

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 28)

CEDEL S.A.

PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2011	Año 2010
INGRESOS:		
Asesoría	49.500,00	49.500,00
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	49.505,36	49.037,01
Gastos financieros	82,32	92,42
Sub-total	<u>(49.587,68)</u>	<u>(49.129,43)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>(87,68)</u>	<u>370,57</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Otros ingresos/egresos - neto	6.455,66	4.191,66
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>6.367,98</u>	<u>4.562,23</u>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 15)	(955,20)	(684,33)
Amortización perdidas (Nota 18)	-	(971,07)
Impuesto a la renta (Nota 15)	(1.771,61)	(728,31)
Reserva legal (Nota 17)	(541,28)	(387,79)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>3.099,89</u></u>	<u><u>1.790,72</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 28)

CEDEL S.A.

PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	DEFICIT ACUMULADO	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2.010	2.565.000,00	2.297,00	4.161,37	-759.491,95	4.762,93	3.698,65	1.820.428,01
Apropiación de utilidades					3.698,65	-3.698,65	0,00
Utilidad del ejercicio						4.562,23	4.562,23
Participación trabajadores						-684,33	-684,33
Impuesto a la renta						-728,31	-728,31
Apropiación para reserva legal año 2010		387,79				-387,79	0,00
Amortización de pérdidas				971,07		-971,07	0,00
							0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2.010	2.565.000,00	2.684,79	4.161,37	-758.520,88	8.461,61	1.790,72	1.823.577,60
Disminucion de Capital Social	-1.600.000,00			761.491,23			-838.508,77
Apropiación de utilidades					1.790,72	-1.790,72	0,00
Utilidad del ejercicio						6.367,98	6.367,98
Participación trabajadores						-955,20	-955,20
Impuesto a la renta						-1.771,61	-1.771,61
Apropiación para reserva legal año 2011		541,28				-541,28	0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2.011	965.000,00	3.226,07	4.161,37	2.970,35	10.252,33	3.099,89	988.710,00

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 28)

CEDEL S.A.

PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Flujo de efectivo de actividades de operación:	Año 2011	Año 2010
Resultado del ejercicio	6.367,98	4.562,23
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	9.332,03	99,71
Provisión para Beneficios y otros	0,00	0,00
Sub-total	<u>9.332,03</u>	<u>99,71</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento/disminución cuentas por cobrar	(85.152,18)	103.710,80
Aumento gastos pagados por anticipado	(11.416,34)	(14.210,68)
Disminución otros activos	0,00	10.055,76
Aumento documentos y cuentas por pagar	28.369,56	19.354,22
Disminución gastos acumulados	(1.412,64)	(1.411,26)
Aumento pasivos a largo plazo	59.088,77	-
Sub-total	<u>(10.522,83)</u>	<u>117.498,84</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>5.177,18</u>	<u>122.160,78</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Aumento documentos por cobrar largo plazo	30.000,00	(142.513,62)
Disminución de inversiones	(59.293,24)	40.000,00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(29.293,24)</u>	<u>(102.513,62)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Aumento neto del efectivo	(24.116,06)	19.647,16
Efectivo al principio del año	25.668,48	6.021,32
Efectivo al final del año	<u>1.552,42</u>	<u>25.668,48</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 28)

**PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, capital de la Republica del Ecuador, el día 25 de agosto de 1999, cuyo objeto social es prestar servicios encaminados a buscar la asociación con empresas constructoras ya constituidas en el área de la construcción y fomentar el desarrollo de planes de vivienda y en general, en la construcción de inmuebles.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inversiones

Las inversiones en acciones de compañías subsidiarias se llevan al costo de adquisición más dividendos recibidos. Los principios contables requieren que se consolide cuando se posee más del 50% del capital accionarios con derecho a voto y el registro por el método de participación patrimonial cuando se posee del 20% al 50% del capital accionario.

Balance Consolidado de PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A. al 31 de Diciembre del 2.011 y 2.010. (Nota 28)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010(Expresado en US\$ dólares)**

2.c. Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos en 10 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.d. Otros activos

Incluye principalmente, gastos de constitución y preoperacionales. Se registra al costo histórico, menos la correspondiente amortización.

Este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

2.e. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente, al 31 de Diciembre del 2.011 y 2.010. (Nota 12)

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico 2010

La Disposición Reformatoria Segunda, numeral 2.6 reforma el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reduciendo la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 25% al 22%. Cabe señalar que 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%

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010(Expresado en US\$ dólares)**

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

2.g. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.h. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

2.i. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) a partir del ejercicio económico 2012, la

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Bancos (i)	1.346,58	25.480,58
Caja general	205,84	187,90
Total	1.552,42	25.668,48

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Comercial Manabi	5.916,77	5.916,77
Eduardo Navas	156.422,77	109.772,77
Otros menores	-	997,82
Invina	46.085,00	6.585,00
Total	208.424,54	123.272,36

Ver página siguiente: Documentos por Cobrar

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010(Expresado en US\$ dólares)**

6.- DOCUMENTOS POR COBRAR

	Año 2.011	Año 2.010
Proquitus Chile	120.000,00	120.000,00
Ahueso Internacional S.A.	102.120,70	132.120,70
Merino Elva	104.791,62	104.791,62
Total	<u>326.912,32</u>	<u>356.912,32</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
Impuesto a la Renta	52.032,41	11.680,56
Retenciones en la fuente	-	29.755,36
Iva en compras	4.147,84	3.327,99
Total	<u>56.180,25</u>	<u>44.763,91</u>

8.- INVERSIONES

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Proquitus Chile	1.005.813,57	1.805.813,57
Marbella Internacional	20.580,00	-
TOTAL	<u>1.026.393,57</u>	<u>1.805.813,57</u>

Ver página siguiente: Activos Fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010

9. ACTIVOS FIJOS 2011

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Equipos de oficina	1.061,00	204,47	1.265,47	10
Muebles y enseres	798,70		798,70	10
Sub-Total	1.859,70	204,47	2.064,17	
DEPRECIACION :				
Equipos de oficina	1.043,13	26,72	1.069,85	
Muebles y enseres	707,18	79,87	787,05	
Sub-Total	1.750,31	106,59	1.856,90	
TOTAL	109,39	97,88	207,27	

ACTIVOS FIJOS 2010

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Equipos de oficina	1.061,00		1.061,00	10
Muebles y enseres	798,70		798,70	10
Sub-Total	1.859,70	-	1.859,70	
DEPRECIACION :				
Equipos de oficina	1.023,29	19,84	1.043,13	
Muebles y enseres	627,31	79,87	707,18	
Sub-Total	1.650,60	99,71	1.750,31	
TOTAL	209,10	(99,71)	109,39	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010(Expresado en US\$ dólares)

10.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2.011	Año 2.010
Gastos preoperacionales	100.881,46	100.881,46
Amortización acumulada	(100.881,46)	(91.656,02)
Total	-	9.225,44

En el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2.011, la Compañía amortizó por este concepto U\$\$ 9.225.44 a resultados.

11. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
Décimo tercer sueldo	103,74	103,74
Vacaciones	566,51	566,51
Total	670,25	670,25

12. CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2.010
Marbella S.A.	107.656,82	78.559,08
Total	107.656,82	78.559,08

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

13. PASIVOS A LARGO PLAZO

Incluye:

	AÑO 2.011	AÑO 2,010
Stonesdale	420.000,00	420.000,00
Bustos Romo Leroux Emiliano	99.088,77	40.000,00
Total	<u>519.088,77</u>	<u>460.000,00</u>

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

CEDEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 y 2.010

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.011 y 2.010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	VACACIONES	FONDO DE RESERVA
Saldo al 01 de enero del 2.010	103,74	566,51	360,58
Débitos:			
Pagos			(1.056,03)
Créditos:			
Provisión			695,45
Saldo al 31 de diciembre del 2.010	<u>103,74</u>	<u>566,51</u>	-
Débitos:			
Pagos	-	-	-
Créditos:			
Provisión	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	<u>103,74</u>	<u>566,51</u>	-

Ver página siguiente: Prestamos bancarios a largo plazo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

15. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2.011	Año 2.010
a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	15.593,42	4.562,23
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2.339,01	684,33
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	15.593,42	4.562,23
(-) Participación trabajadores	(2.339,01)	(684,33)
(+) Gastos no deducibles		6,40
(-) Amortizaciones pérdidas	(971,07)	(971,07)
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	12.283,34	2.913,23
IMPUESTO A LA RENTA 25%		728,31
IMPUESTO A LA RENTA 24%	2.948,00	
c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	2.948,00	728,31
Menos:		
(-) Anticipo pagado	(11.324,80)	(12.948,16)
SALDO POR PAGAR /FAVOR DEL CONTRIBUYENT	(8.376,80)	(12.219,85)

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % para el año 2010 y el 24% para el año 2011 sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2.010, el capital social de **PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.** está integrado por 256.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10.00 cada una a valor nominal unitario.

Al 31 de Diciembre del 2.011, el capital social de **PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A.** está integrado por 96.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10.00 cada una a valor nominal unitario.

Mediante resolución no SC.IJ.DJCPTE Q. 11.000343 de fecha 26 de enero del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías se resuelve la disminución de capital y reforma de estatutos de la Compañía **PROMOTORA QUITUS PROQUITUS S.A. a un capital de USD965.000,00**

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

18. AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de perdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

19. RESERVA FACULTATIVA

Esta a disposición de los Accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

20. UTILIDADES RETENIDAS

Esta a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

21. **SITUACION FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas.

22. **DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en su procesamiento informático.

23. **INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

24. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2.011 y 2.010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

25. **PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

26. **OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)**

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2.011 y la fecha de preparación de este informe (Abril 21 del 2.012), se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse:

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

28.- BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 Y 2.010

PROQUITUS, S. A.
ESTADO DE SITUACION CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS			
CORRIENTE		\$	1.886.273,18
CAJA	\$	205,84	
BANCOS		38.731,80	
CUENTAS POR COBRAR		1.788.167,44	
PAGOS ANTICIPADOS		59.168,11	
NO CORRIENTE			1.130.556,35
DOCUMENTOS POR COBRAR		326.912,32	
CUENTAS POR COBRAR		156.422,77	
INVERSIONES		647.221,26	
FIJO			63.054,10
EDIFICIOS		29.032,71	
EQUIPOS DE OFICINA		1.265,48	
MUEBLES Y ENSERES		798,72	
VEHICULOS		33.685,42	
OTROS ACTIVOS		128,67	
		64.911,00	
DEPRECIACION ACUMULADA		1.856,90	
TOTAL ACTIVOS		\$	<u>3.079.883,63</u>
PASIVOS			
CORRIENTE		\$	111.944,60
CUENTAS POR PAGAR	\$	108.612,01	
RETENCIONES		2.662,34	
PROVISIONES		670,25	
NO CORRIENTE			930.103,68
DOCUMENTOS POR PAGAR		930.103,68	
PATRIMONIO			2.037.835,34
CAPITAL		2.338.622,85	
REVALORIZACION		468.772,72	
RESERVA LEGAL		3.226,07	
RESERVA FACULTATIVA		4.161,37	
UTILIDAD ACUMULADA		33.845,66	
PERDIDA ACUMULADA		-816.999,86	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		6.206,54	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$	<u>3.079.883,63</u>

GERENTE GENERAL


 COMPTADOR
 REG. 12.140

PROQUITUS, S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS		\$	86.843,13
SERVICIOS	\$	49.500,00	
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		26.871,38	
INTERESES		6.455,66	
CORRECCION MONETARIA		<u>4.016,09</u>	
EGRESOS			<u>77.368,51</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS		77.286,19	
GASTOS FINANCIEROS		<u>82,32</u>	
UTILIDAD			9.474,62
15% TRABAJADORES		955,19	
RESERVA LEGAL		541,28	
IMPUESTO A LA RENTA		<u>1.771,61</u>	<u>3.268,08</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u>\$ 6.206,54</u>

GERENTE GENERAL



CONTADOR
REG. 12.140