

2XP91311

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**

**SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMÁN VILLALVA VALLEJO  
CÍA. LTDA.**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**



**SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMÁN VILLALVA VALLEJO  
CÍA. LTDA.**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de flujo de efectivo

Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas

Notas a los Estados Financieros



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:  
**SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS G.V.V. CIA. LTDA., CISTEC**

1. Hemos auditado el Estado de Situación General adjunto de la compañía CISTEC CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo del efectivo correspondiente estado de actividades y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009, fueron examinados por otro Auditor Independiente, cuyo informe de fecha 31 de Marzo del 2011 contiene una opinión con salvedad, que a continuación transcribimos:

“... Los saldos contables al 31 de diciembre del 2008 no se encuentran auditados, sin embargo para nuestro examen hemos tomado aquellos que la empresa nos ha proporcionado y no son de nuestra responsabilidad...”

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

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y por el control interno, tal como lo determine la administración, si es necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría. Realice mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos y, planifique y realice la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para mi opinión de auditoría.

#### Limitación de Alcance

6. No estuvimos presentes en la toma física de los inventarios de la CIA al 31 de diciembre del 2010, ya que fuimos contratados en Febrero del 2012

#### Salvedades

7. El valor US\$ 196.408,97 que se refleja en cuentas por cobrar no pudo ser verificado por no contestación hasta la entrega del informe
8. No pudimos satisfacernos de la razonabilidad del saldo de US\$ 253.722,21 que se refleja en cuentas por pagar por no tener contestación a nuestras confirmaciones

#### Opinión

9. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos del 6 al 8 de la presente, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la CISTEC CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2010, y de su desempeño financiero y los flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### Informe sobre Otros Requisitos Legales y Normativos

10. He verificado de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en el País, que durante el ejercicio económico 2010, la Empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuestos, al respecto emitiré por separado el informe de cumplimiento de obligaciones tributarias al Servicio de Rentas Internas - SRI.



*Consultora Gabela*  
*Audidores Externos*

11. Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota 32, según Resolución N° 08. GDSC-010, y Resolución N° .SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria, de acuerdo al cronograma establecido en la resolución antes mencionada, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Quito, DM, 5 de abril del 2012

**Ing. Andrea Salomé Alvarez Hurtado**  
**GERENTE GENERAL**  
**CONSULTORA GABELA CIA. LTDA.**  
**Reg. SC-RNAE No. 004**



5

*Dirección: Av. de los Shiry N41-151 e Isla Floreana 5to Piso Of. 504*

*Teléfonos: 022450451 / 022438200*

*Celulares: 099852824 Movistar*

*091912714 Claro*

*E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com*

*www.congabela.com*

**SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS, CISTEC-G.V.V.CIA LTDA**

**BALANCE GENERAL**

**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2009**

**EXPRESADO EN USD. DOLARES**

	NOTA	2010	2009	Variación
<b>ACTIVOS</b>				
<b>CORRIENTES</b>				
Caja	3	500	300	200
Bancos	4	2.930	56.473	- 53.544
Inversiones		-	20.000	- 20.000
Cuentas por Cobrar	5	196.409	457.162	-260.753
Retenciones Clientes	6	49.237	26.008	23.229
Impuestos Fiscales	7	57.461	83.414	- 25.953
Obras	8	179.971	45.242	78.125
Inventarios	9	139.597	196.201	- 56.605
Pagos Anticipados	10	34.520	77.022	- 42.502
Otros Activos Corrientes	11	4.461	-	4.461
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				
Muebles y Enseres		27.566	26.280	1.286
Maquinaria y Equipo	12	245.656	149.117	96.539
Equipo de Oficina		2.228	638	1.590
Equipo de Computacion y Software		19.166	11.593	7.573
Vehiculo		115.452	78.839	36.613
Equipamiento Vehiculos		280	-	280
Depreciacion Acumulada		-133.977	- 100.573	- 33.404
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Diferidos	13	35.388	35.588	- 200
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>976.844</b>	<b>1.163.305</b>	<b>-186.462</b>

**PASIVOS****PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por Pagar Proveedores	14	253.722	134.713	119.009
Anticipo Clientes		121.667	452.236	-330.569
Otras Cuentas por Pagar	15	52.528	47.614	4.914
Retenciones en la Fuente		2.749	1.757	992
Impuestos Fiscales		34.365	55.868	- 21.502
IESS por Pagar	16	7.832	11.999	- 4.167
Beneficios Sociales	17	51.255	4.408	46.847
Sueldos por Pagar	18	3.236	2.547	689

**PASIVOS FIJOS**

Prestamos Bancarios	19	18.953	151.274	-132.321
---------------------	----	--------	---------	----------

**TOTAL PASIVOS**

<b>546.307</b>	<b>862.416</b>	<b>-316.109</b>
----------------	----------------	-----------------

**PATRIMONIO****CAPITAL**

Capital pagado	20	190.713	110.000	80.713
Reservas	21	48.975	13.496	35.479
Resultados	22	190.848	177.393	13.455

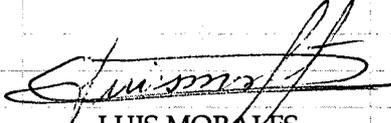
**TOTAL PATRIMONIO**

<b>430.536</b>	<b>300.889</b>	<b>129.647</b>
----------------	----------------	----------------

**TOTAL PASIVO + PATRIMONIO**

<b>976.844</b>	<b>1.163.305</b>	<b>-186.461</b>
----------------	------------------	-----------------

  
GERMAN VILLALBA VALLEJO  
GERENTE GENERAL

  
LUIS MORALES  
CONTADOR GENERAL

Las notas que acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros

**SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS, CISTEC-G.V.V.CIA LTDA**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**EXPRESADO EN USD. DOLARES**

	NOTA	2010	2009	Variación
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos Operacionales	23	2.084.327	1.921.782	162.545
Ingresos No Operacionales	24	114	275	- 161
				-
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2.084.441</b>	<b>1.922.057</b>	<b>162.384</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
<b>COSTOS</b>				
Costos Operacionales	25	1.191.820	1.113.989	77.830
<b>GASTOS</b>				
Gastos Operacionales	26	440.271	364.197	76.075
Mantenimiento y Reparaciones	27	33.755	25.695	8.060
Servicios de Operación	28	62.316	52.012	10.304
Gastos Generales	29	121.393	156.007	- 34.613
Gastos Financieros	30	1.138	1.358	- 220
Otros Gastos	31	37.671	12.551	25.120
Gastos no deducibles		-	11.157	- 11.157
Seguros	32	5.228	7.697	- 2.469
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>1.893.592</b>	<b>1.744.664</b>	<b>148.929</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>190.848</b>	<b>177.393</b>	<b>13.455</b>

  
**GERMAN VILLALBA VALLEJO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**LUIS MORALES**  
**CONTADOR GENERAL**

**Las notas que acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros**

**SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METALICAS G.V.V.- CIA LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010**  
**EXPRESADOS EN USD DOLARES**

**POR ACTIVIDADES OPERATIVAS**

TOTAL RECIBIDO DE CLIENTES	
Por Ventas	2.084.327
Por Cuentas por Cobrar	260.753
RECIBIDO POR PARTES RELACIONADAS	
Por Otros Ingresos No Operacionales	114
Cuenta Obras en Proceso	- 78.125
Pagos Anticipados	42.502
Cuenta Retencion Clientes	- 23.229
Cuenta Impuestos Fiscales	25.953
Otros Activos Corrientes	- 4.461
SUBTOTAL:	<u>2.307.834</u>
<b>POR PAGO A PROVEEDORES DE SUMINISTROS Y MATERIALES</b>	
Cuentas por Pagar Proveedores	119.009
PAGOS A PARTES RELACIONADAS	
Costo de Ventas	- 1.191.820
Cuentas de Gastos Operacionales	- 701.772
Cuentas de Otros Pasivos	27.773
15% Participacion de Trabajadores E IMPUESTOS	- 96.679
Anticipo de clientes	- 330.569
SUBTOTAL:	<u>- 2.174.058</u>
EFFECTIVO NETO QUE CORRESPONDE A LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>133.776</u>

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

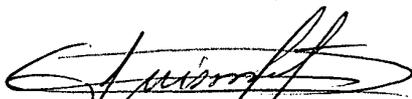
(+) FUENTES DE INVERSION	
Depreciacion Acumulada	33.404
Reserva de Capital	35.479
Diferidos	200
SUBTOTAL:	<u>69.083</u>
(-) USOS DE INVERSION	
Activo Fijos adquiridos	- 143.881
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>- 74.798</u>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Prestamos Bancarios	- 132.321
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	<u>- 132.321</u>

**RELACION GENERAL**

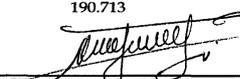
Saldo de Efectivo y sus Equivalentes, al 31-12-2009	76.773
De las actividades operativas	133.776
De las actividades de inversion	- 74.798
De las actividades de Financiamiento	- 132.321
(=) Saldo del Efectivo y sus Equivalentes, al 31-12-2010	<u><u>3.430</u></u>

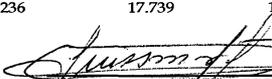
  
**ING. LUIS MORALES TORRES**  
**CONTADOR GENERAL**

  
**GERMAN VILLALBA VALLI**  
**GERENTE GENERAL**

SISTEMA DE ESTRUCTURAS METALICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CIA LTDA  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR  
 EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2010  
 EXPRESADO EN USD DOLARES

	CAPITAL PAGADO	PRIMA EMISION ACCIONES	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2007	400	-	-	-	-	400
Aumento de Capital (1)	7.828	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008	8.228	-	-	-	-	-
Aumento de Capital (2)	101.772	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	110.000	-	-	-	-	110.000
Aumento de Capital (3)	80.713	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	190.713	-	-	-	-	190.713
Saldo Anterior de reservas	-	-	-	-	-	2.923
10 % Reserva Legal año 2009	-	-	12.151	-	-	28.313
10% Reserva de Capital año 2009	-	-	-	17.739	-	17.739
10% Reserva Legal año 2010	-	-	19.085	-	-	19.085
10% Reserva de Capital año 2010	-	-	-	-	-	38.170
Saldo al 31 de diciembre del 2009	-	-	-	-	-	-
SALDO RESTRUCTURADO al 31-12-2010	190.713	-	31.236	17.739	-	239.688
Utilidad neta del periodo, año 2010	-	-	-	-	190.848	190.848
Dividendos	-	-	-	-	-	-
Apropiación para reservas	-	-	-	-	-	-
Emision de capital acciones	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL:</b>	190.713	-	31.236	17.739	190.848	430.536

  
 GERMAN VILLALVA VALLEJO  
 GERENTE GENERAL

  
 ING. LUIS MORALES TORRES  
 CONTADOR GENERAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(1) Identificación y objeto social de la Compañía

Descripción del Negocio y Operación

**SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMÁN VILLALBA VALLEJO CÍA. LTDA.** Fue constituida por escritura pública protocolizada el 08 de mayo de 2001, en la Notaria cuarta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 02 de Agosto del 2001.

La compañía tiene como objetivo social la comercialización de toda clase de materiales de construcción, construcción de obras civiles y metálicas.

Entorno Económico

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decreta la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2004, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en tres años, en el año 2000 fue del 94%, en el año 2002 fue del 10% y en el año 2003 fue del 7%, los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

(2) Principales principios y/o criterios contables

Base de presentación

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2010, han sido preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.s), los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos del efectivo en caja y bancos.

### **Otras cuentas por Cobrar**

La Compañía mantiene como práctica contable registrar en esta cuenta las retenciones en la fuente que le han sido aplicadas, así como el saldo del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado IVA pagado en compras, Importaciones, anticipo a Proveedores y los Préstamos a empleados.

### **Activos fijos depreciables**

Al 31 de diciembre de 2010 los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes; de acuerdo a los porcentajes máximos establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

Equipo de Oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	3 años
Maquinaria y Equipo	10 años

En lo que concierne a la depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas.

### **Reserva para jubilación patronal y desahucio**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Durante el año 2010 la Administración de la Entidad no ha efectuado provisión alguna por conceptos de Jubilación Patronal o por Bonificación por Desahucio.

### 3. CAJA

500

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2010, se registra el valor disponible que la compañía tiene en efectivo como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Caja Chica Oficina	500	300	200
<b>TOTAL</b>	<b>500</b>	<b>300</b>	<b>200</b>

### 4. BANCOS

2.930

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2010, se registra el valor disponible que la compañía tiene en la cuenta bancos como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Banco Pichincha	2.110	688	1.422
Banco Produbanco	810	5.449	- 4.639
Banco Pichincha II	10	50.336	- 50.326
<b>TOTAL</b>	<b>2.930</b>	<b>56.473</b>	<b>- 53.544</b>

### 5. CUENTAS POR COBRAR

196.409

En este rubro al 31 de diciembre de 2010, se registra el valor que tiene pendiente de cobro a diferentes clientes que se desglosa de la siguiente manera:

DETALLE	2010	2009	Variación
Cuentas por Cobrar Clientes	192.586	444.872	- 252.286
Otras Cuentas por Cobrar	3.823	12.290	- 8.467
<b>TOTAL</b>	<b>196.409</b>	<b>457.162</b>	<b>- 260.753</b>

**6. RETENCIONES CLIENTES****49.237**

En este rubro al 31 de diciembre de 2010, se registra el valor que tiene en la cuenta retenciones clientes de la siguiente manera:

DETALLE	2010	2009	Variación
Retencion en la Fuente Clientes	30.837	25.807	5.029
Retencion IVA Clientes	18.400	201	18.199
<b>TOTAL</b>	<b>49.237</b>	<b>26.008</b>	<b>23.229</b>

**7. IMPUESTOS FISCALES****57.461**

En este rubro al 31 de diciembre de 2010, se registra el valor que tiene en la cuenta impuestos fiscales de la siguiente manera:

DETALLE	2010	2009	Variación
Iva Compras Bienes	57.461	83.414	- 25.953
<b>TOTAL</b>	<b>57.461</b>	<b>83.414</b>	<b>- 25.953</b>

**8. OBRAS****319.568**

En esta cuenta se registra el valor de las obras de la Institución, de acuerdo al siguiente detalle:

DETALLE	2010	2009	Variación
Obras en Proceso - Adriana Hoyos	18.080	-	18.080
Obras en Proceso - Aeropuerto	9.373	-	9.373
Obras en Proceso - AKROS	2.776	1.274	1.503
Obras en Proceso - Ing. Mauricio Arias	6.010	-	6.010
Obras en Proceso - Arq. Cevallos	2.399	-	2.399
Obras en Proceso - Deacero	22.998	-	22.998
Obras en Proceso - Familia Sancela	8.412	-	8.412
Obras en Proceso - Ing. R. Garzon	7.686	4.153	3.533
Obras en Proceso - Residencia Garcia	1.147	-	1.147
Obras en Proceso - Nuevo San Jorge	87.221	-	87.221
Obras en Proceso - Proofchemical	10.532	-	10.532
Obras en Proceso - B&T BEITE	3.337	-	3.337
Obras en Proceso - ABEDRABO	-	1.054	- 1.054
Obras en Proceso - DILIPA	-	468	- 468
Obras en Proceso - FRONT CARGO	-	11.098	- 11.098
Obras en Proceso - PLASTISACKS	-	17.956	- 17.956
Obras en Proceso - POSITIVENTAS	-	9.240	- 9.240
<b>TOTAL</b>	<b>179.971</b>	<b>45.242</b>	<b>134.729</b>

**9. INVENTARIOS****139.597**

El movimiento de los inventarios en el ejercicio 2010 es el siguiente:

DETALLE	2010	2009	Variación
Inventario de Material Stock Taller	131.737	191.434	- 59.697
Inventario Herramientas	7.860	4.767	3.093
<b>TOTAL</b>	<b>139.597</b>	<b>196.201</b>	<b>- 56.605</b>

**10. PAGOS ANTICIPADOS****34.520**

El movimiento de los pagos anticipados en el ejercicio 2010 es el siguiente:

DETALLE	2010	2009	Variación
Pagos Anticipados Proveedores	6.806	13.655	- 6.849
Pagos Anticipados Subcontratistas	10.077	58.440	- 48.363
Pagos Anticipados Varios	8.342	4.927	3.415
Anticipo Impuesto Renta 2010	9.294	-	9.294
<b>TOTAL</b>	<b>34.520</b>	<b>77.022</b>	<b>- 42.502</b>

**11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES****4.461**

El movimiento de las importaciones en tránsito en el ejercicio 2010 es el siguiente:

DETALLE	2010	2009	Variación
Importaciones en Tránsito	4.461	-	4.461
<b>TOTAL</b>	<b>4.461</b>	<b>-</b>	<b>4.461</b>

**12. ACTIVOS FIJOS**

**276.370**

En esta cuenta se registra el valor los activos fijos de propiedad de la Institución, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>	<u>Porcentaje Depreciación</u>
Muebles y Enseres	27.566	5.385	22.181	10%
Equipos de Oficina	2.228	1.428	800	10%
Equipos de Computación	19.166	8.894	10.272	33%
Vehiculos	115.452	60.621	54.831	20%
Equipamiento de Vehiculos	280	28	252	20%
Equipos y Maquinaria	245.656	57.622	188.034	10%
<b>Subtotal</b>	<b>410.348</b>	<b>133.977</b>	<b>276.370</b>	
<b>Total al 31 de Diciembre de 2010</b>	<u><b>410.348</b></u>	<u><b>133.977</b></u>	<u><b>276.370</b></u>	

El movimiento de propiedades y equipo neto al 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

Saldo inicial al 01 de enero de 2010	410.348
Adiciones	-
Depreciación	<u>133.977</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<u><b>276.371</b></u>

**13. DIFERIDOS**

**35.388**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registra las cuentas por los siguientes conceptos:

<u>DETALLE</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Variación</u>
5% Deposito en Garantia	29.380	29.380	-
10% Deposito en Garantia	6.007	6.207	- 200
<b>TOTAL</b>	<u><b>35.388</b></u>	<u><b>35.588</b></u>	<u><b>- 200</b></u>

**14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES****253.722**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas por pagar a proveedores por los siguientes conceptos:

DETALLE	2010	2009	Variación
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	248.633	134.339	114.294
Cuentas por Pagar Subcontratistas	5.089	374	4.715
<b>TOTAL</b>	<b>253.722</b>	<b>134.713</b>	<b>119.009</b>

**15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR****52.528**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas por pagar por los siguientes conceptos:

DETALLE	2010	2009	Variación
Prestamo Sra. Vallemo Imelda	31.000	31.000	-
Prestamo Ing. Robles Neira	2.194	7.880	- 5.686
Residencia Ing. Robles Neira	7.880	7.173	708
Clientes Varios por Pagar	4.244	-	4.244
Seguros Prepagados	5.021	1.561	3.460
Obra Aeropuerto AECON	2.189	-	2.189
<b>TOTAL</b>	<b>52.528</b>	<b>47.614</b>	<b>4.914</b>

**16. IESS POR PAGAR****7.832**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de IESS por pagar por los siguientes conceptos:

DETALLE	2010	2009	Variación
Aporte Patronal	3.019	8.481	- 5.462
Aporte Personal	2.342	2.382	- 40
Fondos de Reserva	2.245	1.119	1.126
Prest. Quirog. Empleados	226	17	209
<b>TOTAL</b>	<b>7.832</b>	<b>11.999</b>	<b>- 4.167</b>

**17. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR****51.255**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de IESS por pagar por los siguientes conceptos:

DETALLE	2010	2009	Variación
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	4.141	778	3.363
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	10.866	3.630	7.236
15% Participacion Trabajadores	1.656	-	1.656
Utilidades por Pagar Socios	34.592	-	34.592
<b>TOTAL</b>	<b>51.255</b>	<b>4.408</b>	<b>46.847</b>

**18. SUELDOS POR PAGAR****3.236**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de sueldos por pagar por los siguientes conceptos:

DETALLE	2010	2009	Variación
Sueldos por Pagar Administrativos	1.668	544	1.124
Sueldos por Pagar Operativos	1.568	2.003	- 435
<b>TOTAL</b>	<b>3.236</b>	<b>2.547</b>	<b>689</b>

**19. PRÉSTAMOS BANCARIOS****18.953**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de préstamos bancarios por pagar por los siguientes conceptos:

DETALLE	2010	2009	Variación
Banco Pichincha Comercial	8.105	16.384	- 8.279
Banco Pichincha Productivo	10.366	13.660	- 3.294
Banco Pichincha Productivo II	-	76.180	- 76.180
Sobregiros Opcionales	482	45.050	- 44.568
<b>TOTAL</b>	<b>18.953</b>	<b>151.274</b>	<b>- 132.321</b>

**20. CAPITAL PAGADO****190.713**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de capital como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
German Villalba	119.196	68.750	50.446
Maria Fernanada Villalba	23.839	13.750	10.089
Belen Villalba	23.839	13.750	10.089
Paola Villalba	23.839	13.750	10.089
<b>TOTAL</b>	<b>190.713</b>	<b>110.000</b>	<b>80.713</b>

**21. RESERVAS****48.975**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de reservas como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Reserva Legal	31.236	13.496	17.739
Reserva de Capital	17.739	-	17.739
<b>TOTAL</b>	<b>48.975</b>	<b>13.496</b>	<b>35.479</b>

**22. RESULTADOS****190.848**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de resultados como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Utilidades del Ejercicio 2010	190.848	177.393	13.455
<b>TOTAL</b>	<b>190.848</b>	<b>177.393</b>	<b>13.455</b>

**23. INGRESOS OPERACIONALES****2.084.327**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de ingresos operacionales como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Ventas 12%	2.004.258	1.382.255	622.003
Ventas 0%	80.069	539.556	- 459.487
<b>TOTAL</b>	<b>2.084.327</b>	<b>1.921.811</b>	<b>162.516</b>

**24. INGRESOS NO OPERACIONALES****114**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de ingresos no operacionales como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Intereses Ganados en Certificados	114	91	22
No operacionales	-	184	- 184
<b>TOTAL</b>	<b>114</b>	<b>275</b>	<b>22</b>

**25. COSTOS OPERACIONALES****1.191.820**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de costos operacionales como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Suministros y Materiales	86.695	90.323	- 3.628
Fletes y Transporte	-	19.891	- 19.891
Costo Obras Terminadas	834.998	800.348	34.650
Mano de Obra	262.354	201.537	60.818
Combustible Obras	3.494	1.891	1.604
Vestuario y Prendas de protección Industrial	4.278	-	4.278
<b>TOTAL</b>	<b>1.191.820</b>	<b>1.113.989</b>	<b>77.830</b>

**26. GASTOS OPERACIONALES****440.271**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de gastos operacionales como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Sueldos Administrativos	126.690	120.656	6.034
Sueldos Operativos	154.380	142.043	12.337
Aporte patronal	33.191	35.644	- 2.453
Fondos de Reserva	18.757	9.737	9.020
Decimo Tercero	26.375	19.542	6.833
Decimo Cuarto	20.313	10.698	9.615
Vacaciones	2.143	3.855	- 1.712
Gasto de Viaje	4.670	144	4.525
Gasto de Representación	-	8.838	- 8.838
Horas Extras Operativos	39.217	13.040	26.176
Comisiones en Ventas	13.071	-	13.071
Uniformes Administracion	1.265	-	1.265
Pasantias Empresariales	200	-	200
<b>TOTAL</b>	<b>440.271</b>	<b>364.197</b>	<b>76.075</b>

**27. MANTENIMIENTO Y REPARACIONES****33.755**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de mantenimiento y reparaciones como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Mantenimiento y Reparaciones Vehiculos	13.122	9.304	3.818
Mantenimiento y Reparaciones Maquinaria	11.217	7.896	3.321
Mantenimiento y Reparaciones Taller	5.746	2.053	3.693
Mantenimiento y Reparaciones Oficina	1.963	5.044	- 3.081
Mantenimiento y Equipo de Computacion	1.707	1.399	308
<b>TOTAL</b>	<b>33.755</b>	<b>25.695</b>	<b>8.060</b>

**28. SERVICIOS DE OPERACIÓN****62.316**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de servicios de operación como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Agua Potable	1.180	1.017	164
Luz Electrica	7.593	6.529	1.064
Telefono Convencional	1.125	1.674	- 550
Telefono Celular	5.443	3.206	2.237
Internet	835	292	543
Monitoreo y Alarma	999	461	538
Arriendo Oficina	6.000	6.000	-
Arriendo Taller	12.000	12.000	-
Alquiler Vehiculos	24.680	14.400	10.280
Alquiler Equipo y Maquinaria	812	2.712	- 1.900
Maquila	-	2.748	- 2.748
Servicios de Guardiania	1.650	973	677
<b>TOTAL</b>	<b>62.316</b>	<b>52.012</b>	<b>10.304</b>

**29. GASTOS GENERALES****121.393**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de gastos generales como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Alimentacion Operacionales	14.645	19.709	- 5.064
Uniformes Operacionales	475	12.028	- 11.553
Seguro Medico	3.877	1.307	2.570
Honorarios Profesionales	15.089	13.547	1.543
Otros Servicios	197	3.413	- 3.215
Suministros de Oficina	4.014	3.180	834
Suministros Cafeteria	6.316	1.013	5.304
Medicinas	839	162	677
Combustible	6.490	7.921	- 1.431
Movilizacion, Peajes y Transportes	4.232	4.273	- 41
Alimentacion Obras	5.828	1.091	4.737
Promocion Y Publicidad	5.363	26.226	- 20.863
Gastos de Gestion	5.502	14.523	- 9.021
Calificaciones y Concursos	284	65	219
Camara de Construccion	876	737	139
Depreciacion	33.404	24.548	8.856
Capacitaciones	8.534	11.747	- 3.213
Seguro Vehiculo	326	2.648	- 2.323
Patentes y Marcas	5.101	7.869	- 2.768
<b>TOTAL</b>	<b>121.393</b>	<b>156.007</b>	<b>- 34.613</b>

**30. GATOS FINANCIEROS****1.138**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de gastos financieros como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Gastos Bancarios	1.138	1.358	- 220
<b>TOTAL</b>	<b>1.138</b>	<b>1.358</b>	<b>- 220</b>

**31. OTROS GASTOS****37.671**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de otros gastos como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Impuestos, Contribuciones y Otros	26.324	4.003	22.320
Intereses Pagados	11.347	7.967	3.380
Gastos Miscelaneos	-	580	- 580
<b>TOTAL</b>	<b>37.671</b>	<b>12.551</b>	<b>25.700</b>

**32. SEGUROS****5.228**

En este grupo al 31 de diciembre de 2010, se registran las cuentas de seguros como se detalla a continuación:

DETALLE	2010	2009	Variación
Seguro Obras	99	449	- 350
Seguro Medico	1.499	5.123	- 3.624
Seguro Vehiculos	2.629	1.337	1.292
Seguro Incendios	1.001	788	213
<b>TOTAL</b>	<b>5.228</b>	<b>7.697</b>	<b>- 2.469</b>

### 33. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución N° 08.GDSC-010, que resuelve en su artículo 1; modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 01 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Con fecha 12 de enero de 2011, se emitió la Resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, que resuelve modificar lo siguiente:

Artículo Quinto.- Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.g.dsc-010, por lo siguiente.

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas Y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 01 de enero de 2010, todas aquellas compañías que cumplan con las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Artículo Primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto en Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Artículo Sexto.- En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.dsc.010 de 20 de noviembre de 2008, sustituir “... Las compañías que tengan activos iguales o superiores a USD \$ 4,000,000, al 31 de diciembre de 2007” por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a la previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el Ministerio de la Ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente”.

#### 34. EVENTOS POSTERIORES

Hasta la fecha de emisión de este informe 5 de Abril de 2012, no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía.