

**EMPRESA SKANSKA ECUADOR S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Siglas utilizadas

Compañía	- EMPRESA SKANSKA ECUADOR S.A.
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	- Interpretaciones de las NIIF
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	- Interpretaciones de las NIC
PCGA	- Principios contables de general aceptación
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IASB	- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US/	- Dólares estadounidenses

**EMPRESA SKANSKA ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-

EMPRESA SADE SKANSKA ECUADOR S.A. fue constituida en el año 2003 y por resolución N° 03.Q.IJ. 1168 la Superintendencia de Compañías aprobó el cambio de nombre a SKANSKA DEL ECUADOR S.A. su actividad principal es es la construcción, puesta en marcha, operación y mantenimiento de facilidades petroleras por cuenta propia o en asociación con terceros.

El 30 de septiembre de 2008 la administración de la compañía decidió terminar sus operaciones y dejar una oficina en la ciudad de Quito para atender asuntos administrativos, financieros, operativos y legales de la compañía.

Durante el año 2008 la compañía liquidó todos sus contratos de prestación de servicios que mantenía a su cargo, con esta terminación se liquidó a la mayor parte de los trabajadores por obra que los mantenía.

Hasta el 31 de diciembre 2009 la compañía liquidó a la totalidad de los empleados de la compañía.

Actualmente la compañía no posee bienes de propiedades planta y equipo.

1.2 Domicilio principal.-

La sede del domicilio legal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Quito – Ecuador. La dirección de sus oficinas administrativas principales es la Avenida Amazonas y Carrión.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

A partir del 1 de enero del 2011, los estados Financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados Financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2011, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados Financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF. Los PCGA previos difieren en ciertos aspectos de las NIIF (Ver comentarios adicionales en la Nota 3).

Siguiendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados Financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2010
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados Financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.3 Cumplimiento con las NIIF.-

Los estados Financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2010, incluyen además los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La compañía actualmente no tiene cuentas comerciales debido a que no esta operando y todas sus cuentas con clientes fueron saldadas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la pago a proveedores es de 60 días que pueden extenderse hasta 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.8 Obligaciones laborales

Actualmente la compañía no tiene empleados, en estas cuentas la compañía mantiene actualmente un registro por provisiones de contingentes por valores que aún deben ser cancelados a 3 ex empleados. Los juicios que estos siguieron a la compañía fueron rechazados pero se reconoció un valor a cancelar por el desahucio más los gastos judiciales y los honorarios de los abogados. A continuación el detalle:

N	Nombre	Diferencia desahucio	Costos judiciales	Honorarios abogados	TOTAL
1	Máximo Manuel Sanmartin Sanmartin	75,12	100	400	575,12
2	Germán Añazco Mora	321	100	400	821
3	Diego Fabricio Quitizaca	163,91	100	400	663,91
				TOTAL	2.060,03

2.9 Impuestos corrientes.-

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 24% y 25%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2.10 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.-

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- c) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- d) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- e) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

Ingresos por servicios prestados.-

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.13 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.14 Activos financieros.-

Los activos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Deudores comerciales
3. Otras cuentas por cobrar y,
4. Cuentas por cobrar a largo plazo

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados Financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar.

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Los activos financieros son préstamos y cuentas por cobrar y corresponden a activos no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.15 Pasivos financieros.-

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Cuentas por pagar comerciales
2. Otras cuentas por pagar
3. Otros pasivos a largo plazo, y
4. Instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

a) Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

b) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.16 Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en los próximos años.-

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIC-12	Enmienda. Exención al principio existente para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias valoradas a valor razonable	1 de enero del 2012
NIC-1	Enmienda. Requerimiento para agrupar partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad	1 de julio del 2012
NIC-19	Enmienda. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC-27	Enmienda. Preparación de estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC-28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero del 2013
NIIF-9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2015

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIIF-10	Mejora. Principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades	1 de enero del 2013
NIIF-11	Enmienda. Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos que son controlados conjuntamente	1 de enero del 2013
NIIF-12	Enmienda. Revelación de información que permita evaluar la naturaleza de sus participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF-13	Mejora. Uniformidad en la determinación de valor razonable	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

3.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados Financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados Financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

3.2 Proceso de adopción por primera vez de las NIIF.-

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las NEC.

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF", la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados Financieros con base NIIF:

- a) Estados Financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2010: En la preparación de estos estados Financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Preparación de Estados Financieros y Políticas Significativas"

3.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez.

a) Procedimientos generales

Excepto por lo señalado en los párrafos 3.4 y 3.5, la "NIIF-1: adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
4. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados Financieros de la Compañía:

1. Cambios en la presentación de los estados Financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
3. Corrección de errores contables
4. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados Financieros

3.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados Financieros según NIIF.

3.5 Excepciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Combinaciones de negocios

La "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite no aplicar de forma retroactiva la "NIIF-3: Combinaciones de negocios" a las combinaciones efectuadas por la Compañía antes del 1 de enero del 2011 (fecha de transición). Sin embargo, establece que si la Compañía decide reexpresar una combinación de negocios antes de la fecha de transición, esta decisión se aplicará a todas las combinaciones posteriores a esa fecha, así como también deberá aplicar la "NIC-27: Estados Financieros consolidados y separados".

La Compañía aplicó la exención antes mencionada para todas las combinaciones de negocios realizadas hasta la fecha de transición. Por lo tanto, no ha reexpresado las combinaciones de negocios efectuadas con anterioridad al 1 de enero del 2011.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía y en el proceso de Adopción por Primera Vez de las NIIF (Ver Nota 2 y 3, respectivamente), la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

A continuación un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía:

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>	<u>Inicial 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:			
Produbanco cuenta 02005-04511-4	3,007	57,085	4,955
TOTAL	<u>3,007</u>	<u>57,085</u>	<u>4,955</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de los deudores comerciales de efectivo de la Compañía:

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>	<u>Inicial 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:			
Anticipo a Proveedores	5.029	5.029	41.863
Gastos por cobrar	623	623	5.783
* Prestamos a terceros	288.333	308.927	619.842
Interés por cobrar	37.643	35.874	32.784
TOTAL	<u>331,628</u>	<u>350,453</u>	<u>700,272</u>

*Al 31 de Diciembre de 2011 de esta cuenta corresponde a colocación en efectivo depositadas en la matriz (Skanska Suiza) a un interés aproximado del 8%

7. PAGOS ANTICIPADOS

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar de la Compañía:

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>	<u>Inicial 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:			
IVA en compras	466	8.546	0
Notas de Crédito por cobrar	0	0	126.647
Retenciones impuesto a la Renta	0	0	659
TOTAL	<u>466</u>	<u>8.546</u>	<u>127,306</u>

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes de la Compañía:

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>	<u>Inicial 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:			
Aportes Consorcio Sade Skanska	0	0	200.847
Depósitos en Garantía	0	0	500
Gastos de organización y constitución	0	523.440	0
(-) Amortización gastos de constitución	0	-523.440	0
TOTAL	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>201,347</u>

9. PROVEEDORES

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>	<u>Inicial 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:			
Factura por pagar proveedores	3,087	28,406	8,663
*(-)Ajuste por compensación de cuentas	0	-2,025	0
TOTAL	<u>3,087</u>	<u>26,381</u>	<u>8,663</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>	<u>Inicial 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:			
*Inversiones permanente L/P Nacional	1,732	111,122	111,122
*(-)Ajuste por compensación de cuentas	0	-111,122	-111,122
Otras deudas a pagar	61	0	0
Provisión Servicios Prestados	3,000	0	0
TOTAL	<u>4,793</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11. OBLIGACIONES FISCALES

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>	<u>Inicial 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:			
Retención fuente 2%	33	539	342
Retención fuente 10%	217	217	186
Retención IVA 70%	126	2,252	286
Retención IVA 100%	261	261	496
Impuesto a la renta empresas	0	659	120
TOTAL	<u>637</u>	<u>3,928</u>	<u>1,430</u>

12. PROVISIONES POR PAGAR

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>	<u>Inicial 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:			
Provisiones por pagar	0	0	50,772
*Previsión para incobrables	2,061	201,914	201,914
*(-)Ajuste por compensación en clientes y Consorcio PTS Colombia	0	-201,914	-201,914
TOTAL	<u>2,061</u>	<u>0</u>	<u>50,772</u>

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:		
Correos y Telecomunicaciones	606	1,578
Honorarios y Comisiones	43,429	186,324
Producción Encargada	1,949	253,186
Servicios Varios	34	240
Impuestos	11,928	84,963
Otros	1,758	5,917
Sanciones Administrativas	10	524
Beneficios Adicionales	2,060	10,624
TOTAL	<u>61,774</u>	<u>543,356</u>

14. OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>
Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta incluye lo siguiente:		
Intereses Ganados	523	2,377
TOTAL	<u>523</u>	<u>2,377</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>Final 2011</u>	<u>Final 2010</u>
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado		
Caja y Equivalentes de Caja	3,007	67,085
Cuentas por Cobrar	0	0
Otras Cuentas por Cobrar	331,628	350,453
Pagos Anticipados	466	8,546
Otros Activos Corrientes	0	0
Total Activos financieros corrientes	<u>335,101</u>	<u>416,084</u>
PASIVOS		
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado		
Cuentas por Pagar	3,087	26,381
Otras Cuentas por Pagar	321,816	0
Obligaciones Fiscales	637	3,928
Total Pasivos financieros corrientes	<u>325,540</u>	<u>30,309</u>
Porción neta de instrumentos financieros	<u>9,560</u>	<u>385,775.00</u>

16. CAPITAL ASIGNADO

El capital social de la Compañía asciende a US/.5.000,00 dólares al 31 de diciembre del 2011 y 2010. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 5.000 acciones ordinarias de valor nominal de US/.1,00 por acción.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

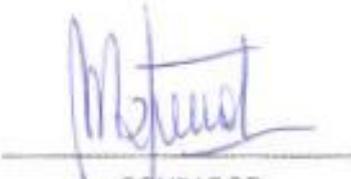
Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 7 de noviembre del 2014 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados Financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



REPRESENTANTE LEGAL
Simón Dávalos



CONTADOR
Cristina Cajiao

SKANSKA ECUADOR S.A
FLUJO DE EFECTIVO
 Metodo directo
 Al 31 de diciembre de 2011

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	57,085	4,955
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Total efectivo neto disponible durante el periodo	<u>57,085</u>	<u>4,955</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados		
Proveedores	-18,501	-24,121
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u>-18,501</u>	<u>-24,121</u>
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales		
(-) Gastos de Administración	36,977	43,865
(-) Otras Cuentas por Cobrar	3,912	-38,754
(-) Impuestos pagados por anticipado	-8,080	-25,185
Obligaciones Fiscales	-3,291	21,915
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u>-36,100</u>	<u>41,989</u>
Total efectivo neto usado en actividades de explotación	<u>2,484</u>	<u>22,823</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras Cuentas por Pagar	0	34,591
(-) Gastos no operacionales	0	1,353
Total efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>33,238</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos no operacionales	523	1,024
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>523</u>	<u>1,024</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u>3,007</u>	<u>57,085</u>

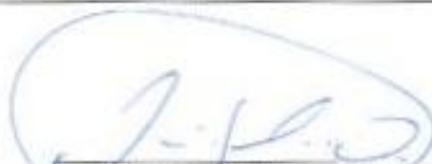

 REPRESENTANTE LEGAL
 Simón Dávalos


 CONTADOR
 Cristina Cajiao

SKANSKA ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2011 vs. Año de transición

ACTIVOS	NOTAS	Final 2011	Final 2010	Inicial 2010
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y Equivalentes	5	3,007	57,085	4,955
Cuentas por Cobrar		0	0	1,689
Otras Cuentas por Cobrar	6	331,628	350,453	700,272
Pagos Anticipados	7	466	8,546	127,306
Otros Activos Corrientes	8	0	0	201,347
Total Activos Corrientes		335,101	416,084	1035,569
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO				
Bienes		0	0	66,876
Depreciación y Amortización Acumulada		0	0	-2,930
Total Propiedades Planta y Equipo Neto		0	0	63,945
TOTAL ACTIVOS		335,101	416,084	1099,514
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	9	3,087	26,381	8,663
Otras Cuentas por Pagar	10	4,793	0	0
Obligaciones Fiscales	11	637	3,928	1,430
Total Pasivos Corrientes		8,517	30,309	10,093
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones por Pagar	12	2,061	0	50,772
Cuentas por Pagar Largo Plazo		0	0	105,560
Total Pasivo no Corriente		2,061	0	156,332
TOTAL PASIVOS		10,578	30,309	166,425
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Capital Social	16	5,000	5,000	5,000
Aportes para Futuras Capitalizaciones		613,343	613,343	613,343
Reserva Legal		2,500	2,500	2,500
Resultados Acumuladas		-235,068	312,246	640,232
Resultado del Ejercicio 2009		0	0	-327,986
Resultado del Ejercicio 2010		0	-547,314	0
Resultado del Ejercicio 2011		-61,251	0	0
Patrimonio de los Socios		324,524	385,776	933,089
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		335,101	416,084	1099,514

Ver Notas a los Estados Financieros


 REPRESENTANTE LEGAL
 Simón Dávalos


 CONTADOR
 Cristina Cajiao

SKANSKA ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 vs. Año de transición

	NOTAS	2011	2010
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
(-) Gastos de Administración	13	61,774	543,356
Pérdida Operacional		<u>61,774</u>	<u>543,356</u>
Ingresos no Operativos	14	523	2,377
Resultado del Ejercicio		<u>-61,251</u>	<u>-540,979</u>

Ver notas a los estados financieros


REPRESENTANTE LEGAL
Simón Dávalos


CONTADOR
Cristina Cajiao

SKANSKA ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Del 1 de enero 2010 al 31 de diciembre 2011

Fase	Detalle	Capital	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados				Total
						Resultado Ejercicio 2009	Resultado Ejercicio 2010	Resultado Ejercicio 2011		
Ejercicio Económico 2010	Saldo inicial al 1 de enero de 2010	5,000	613,343	2,500	640,232	-327,986	0			933,089
	Resultado del Ejercicio						-547,314			-547,314
	Transferencia entre cuentas patrimoniales		0		-327,986	327,986	0			0
	Saldo al 31 de diciembre de 2010	5,000	613,343	2,500	312,246	0	-547,314	0	0	385,775
Ejercicio Económico 2011	Utilidad del Ejercicio 2011									-61,251
	Transferencia entre cuentas patrimoniales				-547,314		547,314			0
	Saldo al 31 de diciembre de 2011	5,000	613,343	2,500	-235,068	0	0	0	-61,251	324,524


 REPRESENTANTE LEGAL
 Simón Dávalos


 CONTADOR
 Cristina Cajiao