

Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa

R.N.A.E. RUC 1305016089001

CALLE 110 Y AV. 112

MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

L Y L CONSTRUCCIONES S.A.

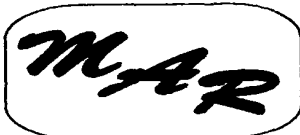
POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2011

ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES

AUDITOR EXTERNO

SC - RNAE No. 626





Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa

R.N.A.E. RUC 1305016089001

CALLE 110 Y AV. 112

MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

L Y L CONSTRUCCIONES S.A.

He auditado el Balance General de la Compañía L Y L CONSTRUCCIONES S.A., al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado a esta fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la auditoría realizada provee una base razonable para mi opinión.

La compañía L Y L CONSTRUCCIONES S.A. Dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. 06.DSG.010 del 20 de noviembre del 2008, procede a convocar a Junta General Extraordinaria de Accionistas con fecha 20 de Mayo del 2011, a los accionistas de la compañía, en el cual confirman que la compañía adoptara por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PARA PYMES) y a la vez Aprueban el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera que se entregara a la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 30 de Noviembre del 2011, se convoca a Junta General Extraordinaria de Accionistas en la cual resuelven aprobar la información incluida en la Conciliación del Patrimonio neto de Normas Ecuatorianas de Contabilidad(NEC) a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

Y con fecha 21 de Marzo del 2011, y con registro de tramite No. 854-0 de la Superintendencia de Compañías de la ciudad de Portoviejo, la compañía procede a la entrega del Plan de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera y la Conciliación del Patrimonio neto de Normas Ecuatorianas de Contabilidad(NEC) a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de L Y L CONSTRUCCIONES S.A., al 31 de Diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 de los Estados Financieros.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los Accionistas de L Y L CONSTRUCCIONES S.A., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y no debe ser usado para ningún otro propósito.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001


No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626

L Y L CONSTRUCCIONES S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

		NOTAS			
				dic-31	dic-31
				2010	2011
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3			13,571.94	81,574.91
Cuentas por Cobrar	4			264,813.88	210,727.43
(-) Provisión Cuentas Incobrables				(4,403.34)	(5,961.77)
Impuestos Anticipados	5			226,032.62	165,091.10
Otros Anticipos	6			22,623.01	15,329.31
Otras Cuentas por Cobrar	7			30,383.00	109,655.37
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				553,021.11	576,416.35
ACTIVO FIJO					
	8				
Terrenos				78,850.00	43,579.75
Obras en Proceso				50,628.75	184,742.39
Vehículos				214,543.07	156,864.29
Maquinarias y Equipos				556,282.14	391,282.14
Muebles y Enseres				14,400.34	14,400.34
Equipos de Computación y Software				4,498.22	4,498.22
Total de costo				919,202.52	795,367.13
Depreciación Acumulada				(146,272.55)	(155,441.11)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO				772,929.97	639,926.02
ACTIVO NO CORRIENTES					
Cuentas por Cobrar a L/P	9			-	15,383.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				-	15,383.00
TOTAL DE ACTIVO				1,325,951.08	1,231,725.37

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

L Y L CONSTRUCCIONES S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

	NOTAS	dic-31 2010	dic-31 2011
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	709,838.05	533,337.25
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	11	6,682.15	7,711.54
Impuestos por Pagar	12	70,660.16	17,645.68
TOTAL PASIVO CORRIENTE		787,180.36	558,694.47
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos Accionistas		210,816.06	-
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		210,816.06	-
TOTAL DE PASIVO		997,996.42	558,694.47
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	13	294,000.00	294,000.00
Aportación Futura Capitalizaciones		15,000.00	354,311.02
Reserva Legal		1,085.35	2,779.90
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas		7,209.36	6,688.99
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		10,659.95	15,250.99
TOTAL PATRIMONIO		327,954.66	673,030.90
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,325,951.08	1,231,725.37

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

L Y L CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

	dic-31 2010	dic-31 2011
INGRESOS OPERACIONALES		
(+) VENTAS NETAS	1,372,720.27	342,313.83
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1,372,720.27	342,313.83
(-) COSTO DE VENTAS	(1,180,402.66)	(181,273.92)
UTILIDAD BRUTA	192,317.61	161,039.91
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración y Ventas	(166,779.88)	(139,293.76)
Gastos Financieros		(210.37)
Gastos no Deducibles		(2,436.28)
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	(166,779.88)	(141,940.41)
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos		8,037.11
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	25,537.73	27,136.61
(-) 15% Participación Trabajadores	(3,830.66)	(4,070.49)
UTILIDAD DESPUÉS DE PART. TRAB.	21,707.07	23,066.12
(+) Gastos no Deducibles	18,140.01	2,436.28
Saldo Utilidad Gravable	39,847.08	25,502.40
(-) 24 % Impuesto a la Renta	(9,961.77)	(6,120.58)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	11,745.30	16,945.54
(-) Reserva Legal	(1,085.35)	(1,694.55)
UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS	10,659.95	15,250.99

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

L Y L CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	UTILIDADES (PÉRD.) ACUMULADAS	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2011	294,000.00	15,000.00	1,085.35	7,209.36	10,659.95	327,954.66
CAMBIOS EFECTUADOS:						
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	-	-	-	(520.37)	(10,659.95)	(11,180.32)
APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	-	339,311.02	-	-	-	339,311.02
RESERVA LEGAL DEL 2011	-	-	1,694.55	-	-	1,694.55
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	15,250.99	15,250.99
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	294,000.00	354,311.02	2,779.90	6,688.99	15,250.99	673,030.90

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

L Y L CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del Ejercicio	15.250,99
Disminución en Cuentas Patrimoniales	(11.180,32)
Aporte Futuro Aumento de Capital	339.311,02

Ajustes para conciliar la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:

Reserva Legal	1.694,55
Depreciaciones	9.168,56
Provisión Ctas. Incobrables	1.558,43

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:

Disminución en las Cuentas por Cobrar	54.086,45
Disminución en Impuestos Anticipados	60.941,52
Disminución Otros Anticipos	7.293,70
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	(79.272,37)
Aumento en Cuentas por Cobrar Largo Plazo	(15.383,00)
Disminución en Cuentas por Pagar	(176.500,80)
Aumento en Provisiones Sociales e IESS por Pagar	1.029,39
Disminución en Impuestos por Pagar	(53.014,48)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	154.983,64

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de Activos Fijos	(134.113,64)
Bajas de Activos Fijos	257.949,03
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	123.835,39

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en Préstamos a Accionistas	(210.816,06)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(210.816,06)

AUMENTO DEL EFECTIVO	68.002,97
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	13.571,94
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	81.574,91

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

L Y L CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía L Y L CONSTRUCCIONES S.A., fue constituida en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 30 de Octubre del 2006 ante la Notaria Novena de Portoviejo Abg. Luz Hessildha Daza López, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Portoviejo, el 08 de Noviembre del 2006, bajo el No. 511 y anotado en el repertorio general con el numero 24, para dar cumplimiento a la resolución No. 06-P-DIC-0000548 de la Superintendencia de Compañías del 06 de Noviembre del 2006.

Cifrándose estrictamente a los párrafos del marco conceptual para la preparación y presentación de los Estados Financieros escogidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y al artículo 30 Sección dos del Reglamento para la Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno.

Su actividad principal es la construcción de calles y carreteras, construcción de viviendas, construcción de edificios, complejos o partes de edificios, construcción de puertos y otros proyectos de ordenamiento hídrico, alquiler de maquinarias y equipos de construcción y de ingeniería civil, actividades de administración y planificación de proyecto de ingeniería civil.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la Republica del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

USO DE ESTIMACIONES.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la Republica del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir en su efecto final.

La Gerencia de la compañía LYL S.A., considera que las estimaciones y supuestos utilizados en los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre del 2011 fueron adecuados a las circunstancias presentadas en el giro del negocio

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.-

La Cuenta Efectivo y Equivalente al Efectivo a Diciembre 31 del 2011 el saldo contable es el siguiente:

DETALLE	VALORES	
Caja		11.931,93
Caja General	11.931,93	
Bancos		69.642,98
Banco Pichincha	14.320,72	
Banco del Pacifico	55.322,26	
TOTAL		81.574,91

El efectivo y Equivalentes de Efectivo comprenden efectivos de fondos fijos y depósitos en bancos en cuentas corrientes que la compañía mantiene con distintas instituciones financieras del ámbito local.

4. CUENTAS POR COBRAR.-

Los saldos de las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 están conformados por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar Clientes	210.727,43
TOTAL	210.727,43

- ✓ Corresponden a valores facturados por concepto de Prestación de Servicios de Construcción, lo cual es recuperado de acuerdo a la liquidación de la respectiva planilla de servicios, y en el plazo establecido según la contratación de la obra.

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Los valores de Impuestos Anticipados al 31 de Diciembre del 2011 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones del Impuesto a la Renta	4.943,20
IVA en Compras	2.091,12
Crédito Tributario IVA	158.056,78
TOTAL	165.091,10

Lo conforman principalmente valores retenidos a la compañía por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y provisiones de impuestos fiscales, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en el pago del Impuesto a la Renta anual.

6. OTROS ANTICIPOS.-

El rubro de la cuenta Otros Anticipos a Diciembre 31 del 2011 está conformada por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Anticipos Varios</i>	<i>15.329,31</i>
TOTAL	15.329,31

- ✓ *Comprenden valores entregados como anticipos a contratistas y proveedores por concepto de prestación de servicios de construcción, compra de material de construcción y mantenimiento de maquinarias.*

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 Diciembre 2011 el saldo de Otras Cuentas por Cobrar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	<i>109.655,37</i>
TOTAL	109.655,37

Valores pendientes de cobro por concepto de venta de vehículo y maquinaria a relacionados, los mismos que serán recuperados a corto plazo.

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS.-

Las propiedades, Planta y Equipo de la compañía L Y L S.A., han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigente en el país.

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedades, Planta y Equipos.

La empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2011 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes Propiedades, Planta y Equipo:

(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipos).

9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO.-

A Diciembre 31 del 2011 el valor de Cuentas por Cobrar a Largo Plazo es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar L/P	15.383,00
TOTAL	15.383,00

Corresponden a Préstamos entregados por la compañía a proveedores por la adquisición de suministros y materiales.

L Y L CONSTRUCCIONES S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/10	Adiciones	Bajas y / o Transferencias	Saldo al 31/12/11	% DEPREC.
<u>COSTO</u>					
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Terrenos	78.850,00	-	35.270,25	43.579,75	
Obras en Proceso	50.628,75	134.113,64	-	184.742,39	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Vehículos	214.543,07	-	57.678,78	156.864,29	20
Maquinaria y Equipos	556.282,14	-	165.000,00	391.282,14	10
Muebles y Enseres	14.400,34	-	-	14.400,34	10
Equipos de Computación y Software	4.498,22	-	-	4.498,22	33
SUBTOTAL	919.202,52	134.113,64	257.949,03	795.367,13	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(146.272,55)	(74.729,08)	(65.560,52)	(185.441,11)	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	772.929,97	59.384,56	192.388,51	639.926,02	

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011 el valor de Cuentas por Pagar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Pagar Proveedores	472.425,25
Documentos por Pagar	60.912,00
TOTAL	533.337,25

Constituyen valores de cheques posfechados y facturas pendientes de cubrir a proveedores locales por la adquisición de material pétreo, de construcción, repuestos, suministros, herramientas y por la adquisición de otros servicios necesarios para la actividad económica de la Compañía.

11. PROVISIONES SOCIALES E IESS POR PAGAR

Representa aquellas obligaciones que mantiene la empresa con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y, además los beneficios sociales para los empleados al 31 de Diciembre del 2011.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Décimo Tercer Sueldo	324,13
Décimo Cuarto Sueldo	1.892,00
Vacaciones	668,32
Utilidad 15% Trabajadores (a)	4.070,49
Aportes IESS	756,60
TOTAL	7.711,54

a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga y con base en las sumas por pagar exigible.

12. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Se refiere a las cuentas que se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones del IVA	70,19
Retenciones en la Fuente	193,92
IVA en Ventas	11.260,99
Impuesto a la Renta (2011)	6.120,58
TOTAL	17.645,68

Comprende a aquellas provisiones que la administración realiza sobre impuestos por pagar al 31 de Diciembre del 2011 al Servicio de Rentas Internas. Además la provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011 el Capital Social de la Compañía está conformado por 294.000,00 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	%	Valor Total USD
López Loo Joe Jameth	99,97	293.915,00
López Loo Jacinto Jared	0,03	85,00
TOTAL	100,00	294.000,00

14. RESERVA LEGAL.-

La ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para Aumentos de Capital.

La compañía efectuó la provisión del 10% de Reserva Legal al 31 de Diciembre del 2011 por un valor de 1.694.00 dólares.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

L Y L CONSTRUCCIONES S.A., se encuentra en el proceso de levantamiento de Políticas Contables bajo NIIF, que utilizara para identificar las diferencias fundamentales de principios contables en áreas claves, con la finalidad de estar en concordancia con lo determinado por las Normas Internacionales de Información Financieras.

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe (Marzo 28 del 2012), no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos