Ing. Com. Milton Alcívar Pin
Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
ENVECORP S. A.
Ciudad.

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía ENVECORP S. A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

   Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

   Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo , el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias , pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría

Ing. Com. Milton Alcívar Pin
Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión.

5. En mi opinión, los mencionados estados de situación financiera presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía ENVECORP S. A. al 31 de diciembre de 2012, y los estado de resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

6. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado.

Atentamente,

ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN
C. P. A. 10221
SC – RNAE # 241

Julio 15 de 2013

Profesionalmente a su lado

ENVECORP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31/12/2012

Expresado en dólares de E.U.A)

	NOTAS	01/01/2012	31/12/2012
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	D	78.382	2.825
Cuentas por Cobrar	E	3.669	37.683
Inversiones	F	50.000	-
Crédito Tributario de Renta	G	34.018	16.236
Activos por Ingresos Diferidos	H	401	401
Obras en Proceso	I	296.640	180.844
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**463.109**	**237.989**
ACTIVO FIJO	J		
Edificios			150.000
Equipos de Computación		4.795	3.081
Maquinarias y Equipos		218.857	265.074
Muebles y Equipos de Oficina		6.980	6.695
Vehiculos		67.018	67.018
Depreciación Acumulada		- 75.952	- 92.218
TOTAL ACTIVO FIJO		**221.699**	**419.650**
TOTAL DEL ACTIVO		**684.808**	**657.639**
PASIVO CORRIENTE	K		
Varios Acreedores		112.469	114.915
Retenciones por Pagar		8.059	531
Seguro Social por Pagar		4.614	2.832
Beneficios Sociales por Pagar		22.985	888
Anticipos Recibidos		125.994	-
15% Participación Trabajadores	L	15.272	8.476
23% Impuesto a la Renta	M	20.770	11.047
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**310.162**	**138.689**
PASIVO NO CORRIENTE			
Documentos por Pagar		105.955	-
TOTAL DEL PASIVO		**416.117**	**138.689**
PATRIMONIO	N		
Capital Social		34.400	34.400
Aportes para futuras capitalizaciones		60.000	290.000
Reserva Legal		14.464	14.464
Reserva de Capital		10.038	10.038
Dividendos			36.414
Utilidades Retenidas		60.467	60.467
Efecto aplicacion NIIF		15.000	15.000
Resultados Acumulados Adop		20.782	20.782
Ingresos por Impuestos Diferidos		-	401
Utilidad del Ejercicio		53.540	36.983
TOTAL DEL PATRIMONIO		**268.691**	**518.949**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**684.808**	**657.639**

Sr. Carlos Moncada Franco
GERENTE GENERAL

Ing. C.P.A. Adele Jordan Flores.
CONTADORA

ENVECORP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	2011	2012
INGRESOS		
Ingresos por contratos	1.839.213	774.766
Otros Ingresos		20.471
Costo Obras Terminadas	1.599.555	634.158
Utilidad Bruta	239.657	161.079
EGRESOS		
Gastos Generales	137.846	104.573
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**101.812**	**56.506,48**
15% Participación Trabajadores	15.272	8.476
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	**86.540**	**48.031**
23% Impuesto a la Renta	20.770	11.047
Utilidad después de Impuestos	**65.770**	**36.983**

Sr. Carlos Moncada Franco
GERENTE GENERAL

Ing. C.P.A. Adela Jordan Flores.
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de este estado

ENVECORP S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	DIVIDENDOS	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADOS POR ADOPCION NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 01/01/2012	34.400	60.000	14.464	10.038	-	60.467	35.782	53.540	268.691
MOVIMIENTOS AÑO 2012		230.000			36.414		401		266.815
UTILIDAD DEL EJERCICIO								- 16.557	- 16.557
SALDO AL 31/12/2012	**34.400**	**290.000**	**14.464**	**10.038**	**36.414**	**60.467**	**36.182**	**36.984**	**518.949**

Sr. Carlos Moncada Franco
GERENTE GENERAL

Ing. C.P.A. Adela Jordan Flores.
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

EVENCORP S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2012
(Expresado en dólares americanos)

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA	2012
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo recibido de clientes	612.515
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	- 660.375
Dividendos recibidos	-
Otros ingresos (gastos), neto	20.471
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	**- 27.389**
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	- 233.820
Incremento de Otros Activos	17.782
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	**- 216.038**
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Aumento (disminución) en documentos por pagar a bancos	
Aumento (disminución) en otros préstamos por pagar	-
Aumento de obligaciones a largo plazo	- 120.955
Pagos de obligaciones a largo plazo	-
Aportes de capital	230.000
Disminución (aumento) en inversiones temporales	50.000
OTROS	8.825
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiación	**167.870**
EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	
Aumento (disminución) neta durante el año	- 75.557
Saldo al inicio del año	78.382
FINAL DEL AÑO	**2.825**
RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	36.983
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	
Depreciación de propiedades - costo de ventas	25.718
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	- 38.257
Inventarios	115.796
Gastos anticipados	2.244
Otros activos corrientes	- 401
Ctas por Cobrar a Largo Plazo	-
Cuentas por pagar	2.446
Anticipos de clientes	- 125.994
Participación de utilidades por pagar	- 8.796
Impuesto a la renta por pagar del año	- 9.723
Gastos acumulados	- 31.407
Total ajustes	**- 64.372**
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	**- 27.389**
	- 0

Sr. Carlos Moncada Franco
GERENTE GENERAL

Ing. C.P.A. Adela Jordan Flores
CONTADORA

ENVECORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A. Descripción de la Compañía

En julio 8 de 1999, mediante Resolución No. 2417 de la Superintendencia de Compañías y escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil con No. 12084 de fecha julio/27/1999; ENVECORP S.A., se constituye con autonomía económica y administrativa; bajo vigilancia de la Superintendencia de Compañías y cuyas atribuciones y funciones se determinan en los Art. vigentes en los estatutos de la entidad.

Siendo su principal actividad la realización de obras de infraestructura, mediante contratos y licitaciones a nivel nacional.

El proceso de dolarización incorporó desde al año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los Estados Financieros de la Compañías, se llevan en dólares americanos

B. Adopción Por Primera Vez De Las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las Empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2010 hasta el 01 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. En el caso de **EVENCORP S. A.**. las NIIF entraron en vigencia el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre el 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SCI.ICI.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución se establece que la compañía debió elaborar hasta el 31 de octubre del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al 01 de enero del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2011, debieron ser contabilizados el 01 de enero del 2012, según lo aprobado por la junta general de accionistas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha contabilizado los ajustes de transición, ha efectuado el cronograma de aplicación de las NIIF, cumpliendo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 dictada por la Superintendencia de Compañías.

✓ **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones de presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

✓ **Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Ingresos y Costos de Venta

Los Inventarios de mercadería se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el Estado de Resultado como Costo de Venta de Mercadería. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

Valuación de propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Edificios	20
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades no reinvertidas.

Los Ingresos y Gastos

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

D. Caja y Bancos

Nombre de la cuenta	Valor
Efectivo	1.500
Banco de Machala Cta. Ahorros	43
Banco de Machala Cta. 107049199-7	1.067
Banco de Machala Cta. 10759710-8	42
Banco Produbanco	108
Banco del Pacífico	65
Suman	**2.825**

El fondo rotativo de caja, es utilizado para gastos menores ocasionados en obras.

Los saldos de las cuentas corrientes fueron verificados con los estados de cuentas bancarios, las conciliaciones se realizan adecuadamente de manera mensual, comprobando su saldo al cierre del presente ejercicio.

E. Cuentas por Cobrar

Nombre de la cuenta	2011	2012
Cuentas por cobrar	-	36.257
Otras Cuentas por Cobrar	3.669	1.425
Suman	**3.669**	**37.683**

Las cuentas por cobrar a clientes se ven incrementadas al cierre del ejercicio 2012 y corresponden a valores pendientes de cobro por diferentes obras, su detalle es el siguiente:

Ing. Angel Vargas	4.940
Ing. Marcos Guartatanga	880
Fideicomiso Alborada Mall Center	30.437
Suman	**36.257**

Las **otras cuentas por cobrar** están conformadas por préstamos a los empleados y al cierre del ejercicio 2012, presenta una disminución de $ 2.244 que representa el -61% con relación al ejercicio anterior.

F. Inversiones Temporales

Al cierre del ejercicio 2012, no hay inversiones.

G. Crédito Tributario

Nombre de la cuenta	2011	2011
Crédito tributario de renta	29.613	16.236
Crédito fiscal de IVA	4.405	-
Suman	**34.018**	**16.236**

Al cierre del ejercicio se observa una disminución de $17.782, que representa el -52% con relación al ejercicio anterior,

H. Activos Diferidos

Como resultado de la implementación de las NIIF, se observa el valor de $401 en este rubro, contabilizándose su contrapartida en una cuenta del Patrimonio.

I. Obras en Proceso

Al cierre del ejercicio 2012 las Obras en Proceso presentan una disminución de $115.796, que representa el -39% con relación al ejercicio 2011.

Nombre de la cuenta	2011	2012
Obras en proceso	296.640	180.844

J. Propiedad Planta y Equipo

En el ejercicio 2012 los Activos Fijos se ven afectados por la implementación de las NIIF, en el rubro de Maquinarias y Equipos y en Depreciaciones.

Nombre de la cuenta	31/12/2011	AJUSTES NIIF	01/01/2012	31/12/2012
Edificios				150.000
Maquinaria y Equipos	201.254	17.603	218.857	285.074
Equipos de Computación	4.795		4.795	3.081
Muebles y Equipos de Oficina	6.980		6.980	6.695
Vehículos	67.018		67.018	67.018
Total Activo Fijo	**280.048**	**17.603**	**297.651**	**511.868**
Depreciación Acumulada	- 66.500	- 9.452	- 75.952	- 92.218
Suman	**213.548**	**8.151**	**221.699**	**419.650**

Al cierre del ejercicio se presenta un incremento de $214.217, que representa el 72%, en relación al 01/01/2012, en su mayoría lo constituye la adquisición de un edificio por $ 150.000, registrada su contrapartida en el Patrimonio, como aportación de los socios Sra. Carmen Robles y Sra. Laura Delgado, únicas accionistas de la Compañía Crenland S. A. al momento de emitir este informe, se encuentra en trámite el endoso de las acciones por el traspaso del mencionado inmueble, ubicado en la ciudad de Guayaquil, urbanización INMACONSA, calles Pechiche y Cedros Mz 0014, solar 010, con una superficie de 812.25 m2.

K. Pasivo Corriente

Al cierre del ejercicio 2012, los pasivos corrientes, presentan una disminución de $ 154.955, que representa el -52% con relación al ejercicio anterior, son deudas por cancelar, adquiridas por la empresa por la ejecución de obras contratadas.

Nombre de la cuenta	2011	2012
Varios acreedores	112.469	114.915
Retenciones por pagar	8.059	531
Seguro social por pagar	4.614	2.832
Beneficios sociales por pagar	22.985	888
Anticipos recibidos	125.994	-
Suman	**274.121**	**119.166**

El saldo de $ 114.915 de Varios Acreedores está conformado por lo siguiente:

Sr.Arcadio Arosemena	49.523
Adselyn	32.270
Carlos Moncada (Bco Machal	10.842
Sueldos Por pagar	6.848
Comelli	5.000
Ing. José Gómez	3.801
Fondos de Reserva por Pagar	2.033
José Diaz	1.900
Varios	1.394
Municipio de Guayaquil	1.303
Suman	**114.915**

Las Retenciones por pagar, se desglosan así:

Retención Impto. Renta	96
Retención IVA	435
Suman	**531**

Los valores por pagar al IESS son los siguientes:

Aporte Patronal	905
Aporte Personal	697
Fondos de Reserva	488
Préstamos Hipotecarios	486
Préstamos Quirografarios	256
Suman	**2.832**

Las provisiones por Beneficios Sociales se determinaron de la siguiente manera:

Décimo Tercer Sueldo	440
Décimo Cuarto Sueldo	448
Suman	**888**

L. Participación de los trabajadores

De conformidad con las leyes laborales vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia liquida anual ates del Impuesto sobre la Renta para repartirlo entre los trabajadores. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de **$ 8.476.**

M. Impuesto a la Renta

La provisión se calcula aplicando la tasa del 23 % sobre la utilidad tributable anual. En el presente ejercicio se determinó un impuesto a la renta por la suma de **$ 11.047**

Calculo Impuesto a la Renta	**2011**	**2012**
Utilidad antes 15 % Trabajadores	101.812	56.506
Participación Laboral	15.272	8.476
Gastos no deducibles	-	-
Subtotal	86.540	48.031
Pago a discapacitados 150%	-	-
Base Imponible	86.540	48.031
Impuesto a la Renta	**20.770**	**11.047**

N. Patrimonio

Nombre de la cuenta	31/12/2011	01/01/2012	31/12/2012
Capital social	34.400	34.400	34.400
Aportes para Futura Capitalizaciór	60.000	60.000	290.000
Reserva Legal	14.464	14.464	14.464
Reserva de Capital	10.038	10.038	10.038
Dividendos			36.414
Utilidades Retenidas	60.467	60.467	60.467
Efecto Aplicación NIIF		15.000	15.000
Resultados Acumulados Adop.		20.782	20.782
Ingresos por Imptos. Diferidos			401
Utilidad del Ejercicio	65.770	53.540	36.983
Suman	**245.139**	**268.691**	**518.949**

Al cierre del ejercicio 2012, se observa incremento en el Patrimonio, considerando lo siguiente:

El **Capital Social** se mantiene en $34.400

Las **Reservas para futura capitalizaciones** tienen un incremento de $ 230.000, los que corresponden a:

Edificios	150.000
Paneles y Maquinarias	80.000

Al cierre del ejercicio el saldo se presenta en $ 290.000.

De conformidad con la ley, la **Reserva Legal** debe completar el 50 % del capital suscrito y pagado y no puede ser distribuida entre los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la compañía. Para el ejercicio 2012, la Reserva Legal se mantiene en $ 14.464, que constituye el 42% del Capital

La **Reserva por Capital** se mantiene de igual manera.

Al cierre del ejercicio 2012 se incrementa en 100% la cuenta **Dividendos,** corresponden a valores que no han sido repartidos a los socios su saldo de **$ 36.414** se detalla así:

El Carmen Cia Ltda.	9.207
Krao S. A.	27.207
Suman	**36.415**

Por implementación de las NIIF, se registran las cuentas:

Efecto aplicación NIIF
Resultados Acumulados por Adopción NIIF é

Ingresos por Impuestos Diferidos

Maquinarias y Equipos	17.603	
Gastos de Depreciación	12.631	
Activos por Imptos. Diferidos	401	
Documentos por Pagar	15.000	
Depreciación Acumulada		9.452
Adopción NIIF 1era. Vez		20.782
Ingresos por Imptos. Diferidos		401
Documentos por Pagar		15.000
Suman	**45.635**	**45.635**

La **Utilidad** para el presente ejercicio de fijó en **$36.983**

Utilidad en operación	56.506
(-) 15% Participación Laboral	8.476
(-) 23% Impuesto a la Renta	11.047
Utilidad Neta	**36.983**

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

ENVECORP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresado en dólares de E.U.A.

	Saldo al 31/12/2011	Adopción NIIF	Saldo al 01/01/2012	Saldo al 31/12/2012	Variaciones NEC $	Variaciones NEC %	Variaciones NIIF $	Variaciones NIIF %
ACTIVO CORRIENTE								
Caja y Bancos	78.382		78.382	2.825	- 75.557	-96%	- 75.557	-96%
Cuentas por Cobrar	3.669		3.669	37.683	34.014	100%	34.014	100%
Inversiones	50.000		50.000	-	- 50.000	-100%	- 50.000	-100%
Crédito Tributario de Renta	34.018		34.018	16.236	- 17.782	-52%	- 17.782	-52%
Activos por Ingresos Diferidos		401	401	401	401	100%	-	0%
Obras en Proceso	296.640		296.640	180.844	- 115.796	-39%	- 115.796	-39%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**462.709**	**401**	**463.109**	**237.589**	**- 224.720**	**-49%**	**- 225.121**	**-49%**
ACTIVO FIJO								
Edificios				150.000	150.000	100%	150.000	100%
Equipos de Computación	4.795		4.795	3.081	- 1.714	-36%	- 1.714	-36%
Maquinarias y Equipos	201.254	17.603	218.857	285.074	83.820	42%	66.216	30%
Muebles y Equipos de Oficina	6.980		6.980	6.695	- 285	-4%	- 285	-4%
Vehículos	67.018		67.018	67.018	-	0%	-	0%
Depreciación Acumulada	- 66.500	- 9.452	- 75.952	- 92.218	- 25.718	39%	- 16.266	21%
							-	
TOTAL ACTIVO FIJO	**213.548**	**8.151**	**221.699**	**419.650**	**206.102**	**97%**	**197.951**	**89%**
TOTAL DEL ACTIVO	**676.257**	**8.551**	**684.808**	**657.639**	**- 18.618**	**-3%**	**- 27.170**	**-4%**
PASIVO CORRIENTE								
Varios Acreedores	112.469		112.469	114.915	2.446	2%	2.446	2%
Retenciones por Pagar	8.059		8.059	531	- 7.528	-93%	- 7.528	-93%
Seguro Social por Pagar	4.614		4.614	2.832	- 1.782	-39%	- 1.782	-39%
Beneficios Sociales por Pagar	22.985		22.985	888	- 22.097	-96%	- 22.097	-96%
Anticipos Recibidos	125.994		125.994	-	- 125.994	-100%	- 125.994	-100%
15% Participación Trabajadores	15.272		15.272	8.476	- 6.796	-44%	- 6.796	-44%
23% Impuesto a la Renta	20.770		20.770	11.047	- 9.723	-47%	- 9.723	-47%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**310.162**	**-**	**310.162**	**138.689**	**- 171.473**	**-55%**	**- 171.473**	**-55%**
PASIVO NO CORRIENTE								
Documentos por Pagar	120.955	- 15.000	105.955	-	- 120.955	-100%	- 105.955	-100%
TOTAL DEL PASIVO	**431.117**	**- 15.000**	**416.117**	**138.689**	**- 292.428**	**-68%**	**- 277.428**	**-67%**
PATRIMONIO								
Capital Social	34.400		34.400	34.400	-	0%	-	0%
Aportes para futuras capitalizacione	60.000		60.000	290.000	230.000	383%	230.000	383%
Reserva Legal	14.464		14.464	14.464	-	0%	-	0%
Reserva de Capital	10.038		10.038	10.038	-	0%	-	0%
Dividendos				36.414	36.414	100%	36.414	100%
Utilidades Retenidas	60.467		60.467	60.467	-	0%	-	0%
Efecto aplicacion NIIF		15.000	15.000	15.000	15.000	100%	-	0%
Resultados Acumulados Adop		20.782	20.782	20.782	20.782	100%	-	0%
Ingresos por Impuestos Diferidos			-	401	401	100%	401	100%
Utilidad del Ejercicio	65.770	- 12.230	53.540	38.983	- 26.787	-44%	- 16.557	-31%
TOTAL DEL PATRIMONIO	**245.139**	**23.551**	**268.691**	**518.949**	**273.810**	**112%**	**250.258**	**93%**
					-			
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	**676.257**	**20.782**	**684.808**	**657.639**	**- 18.618**	**-3%**	**- 27.170**	**-4%**