

G.O. & P.
Audidores S.a. →

ALTECONSA S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2011



ALTECONSA S. A. ✓

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....1

Estados Financieros Auditados

Balance General.....2
Estado de Resultados.....3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....5
Estado de Flujos de Efectivo.....6
Nota a los Estados Financieros.....6



Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
ALTECONSA S. A.

Hemos auditado el balance general de ALTECONSA S. A., al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria prevee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de ALTECONSA S. A., al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.



[Firma]
G. O. & P. Auditores S. A.
SC-RNAE No.203

[Firma]
Ing. Com. Fernando Chacón V.
S O C I O
R.N.C. No 13.862

Septiembre 12 del 2012

ALTECONSA S. A.

Balance General

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		\$	2.094.137
Cuentas por cobrar	(Nota 3)		2.662.767
Inversiones	(Nota 4)		2.330.000
Inventarios	(Nota 5)		3.230

Total activos corrientes 7.090.134

Propiedades, planta y equipo: (Nota 6)

Muebles y Enseres			21.004
Equipo de Computación			12.542
Maquinaria, Equipo e Instalaciones			484.573
Equipo de Oficina			7.877
Vehículos			581.268
Instalaciones			10.104
Edificaciones			119.644
Otros Activos Fijos			16.517

Total al costo revalorizado 1.253.529
Depreciación acumulada (188.398)

Total Propiedades, Planta y Equipos 1.065.131

Activos Diferidos:

Gastos de Constitución			4.257
Depreciación acumulada			(2.026)

Total Activos Diferidos 2.231

Total activos **\$ 8.157.496**

Ver notas adjuntas

ALTECONSA S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2011**

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 7)	\$ 7.278.386
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 8)	418.108
Porción Corriente Largo Plazo	(Nota 9)	8.172

Total pasivos corrientes		7.704.666
Obligaciones a largo Plazo	(Nota 9)	99.361

Total Pasivos		7.804.027
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>		
Capital Social	(Nota 10)	10.000
Otras Reservas		35.477
Resultado del Ejercicio		307.992

Total patrimonio de accionistas		353.469

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas		\$ 8.157.496
		=====

Ver notas adjuntas

ALTECONSA S. A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2011**

(En Dólares)

Ingresos:

Ventas Netas	\$ 13.303.606
Otros Ingresos	11.503

Total Ventas	13.315.109

Costo de Ventas (11.623.536)

Utilidad Bruta en Ventas 1.691.573

Gastos Operacionales:

Gastos Administrativos	(1.018.491)
Gastos de Depreciación	(163.593)
Gastos Financieros	(32.720)

Utilidad antes de Participación e Impuesto \$ 476.769
(-) 15% Participación Trabajadores (71.516)
(-) 24% Impuesto a la Renta (97.261)

Utilidad del Ejercicio \$ 307.992
=====

ALTECONSA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultado del Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2011	\$ 10.000	35.477	80.917
Regularización de cuentas Patrimoniales			(80.917)
Resultado del Ejercicio			476.769
15% Participación Trabajadores			(71.516)
24% Impuesto a la Renta			(97.261)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	\$ 10.000	35.477	307.992

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados financieros 31 de Diciembre del 2011

1. ACTIVIDADES

La compañía ALTECONSA S. A., fue constituida en el año del 1.995, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 16 de febrero de 1.996, con la actividad comercial de Obras Civiles, tal como consta en los estatutos de la compañía.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

ALTECONSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de Actividades de operación:

Perdida del Ejercicio US \$ 307.992

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones	163.593
Aumento en cuentas por cobrar	(1.929)
Aumento en inventarios	(3.230)
Amortización	851
Aumento Gastos Acumulados	368.566

Efectivo neto proveniente de actividades de operación \$ 835.843

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2011

2. Políticas contables significativas (continuación)

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y bancos de libre disposición.

INVENTARIOS.- Se registra la adquisición de equipo y su costo no excede al valor de mercado.

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2011

2. Políticas contables significativas (continuación)

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada,

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Infraestructura camaronera	5	20
Maquinarias, equipos e instalaciones	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de comunicación	10	10
Otros activos	10	10

INVERSIONES BANCARIAS.- Inversiones en Instituciones Financieras locales a corto plazo.

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías requiere que 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 a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. La Compañía realizó la apropiación de reserva legal en el período 2011.

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

INGRESOS.- Son reconocidos en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS.- Representan los costos incurridos en las construcciones de los proyectos.

INTERESES.- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 24% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 2.505.761
Cuentas por Cobrar Empleados	1.412
Cuentas por Liquidar	2.000
Créditos Fiscales	153.356
Depósitos en Garantías	238

Cuentas por Cobrar	\$ 2.662.767
	=====

El monto de \$ 2.505.761 por cobrar corresponde a las planillas de ejecución de obra del cliente CONSORCIO "SHI-ASIA MONTEVERDE", cuyo valor serán pagados de acuerdo lo estipulado en el contrato.

Los Créditos Fiscales son los siguientes:

Retenciones en la Fuente	\$ 150.463
Anticipo de Impuesto a la Renta	2.893

	153.356

4. Inversiones

La inversión en el Banco del Pichincha por un valor de \$ 2.330.000, a un plazo de 5 días

ALTECONSA S. A.
Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2011**

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ 13.313.180
Pagado a proveedores y empleados	(12.308.560)
Participación Trabajadores	(71.516)
Impuesto a la Renta	(97.261)

Efectivo neto usado por actividades de operación	835.843

Efectivo usado por actividades de inversión:

Inversiones en Entidades Bancarias	(2.210.000)
Adquisición de Activos Fijos	(576.497)

Efectivo neto usado por actividades de Inversión	(2.786.497)

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Aumento de Proveedores	3.279.348
Disminución Pasivo a Largo Plazo	(15.407)
Porción Corriente Largo Plazo	8.172
Regularización Cuentas Patrimoniales	(80.917)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	3.191.196

Disminución neta en caja y bancos	1.240.542
Caja y bancos al principio del año	853.595

Caja y bancos al final del año **\$ 2.094.137**

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2011**

(En Dólares)

5. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

Equipos	\$ 3.230
---------	-----------------

6. Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Transferencia	Adquisiciones	Saldo Final
<u>Costo revalorizado:</u>				
Muebles y Enseres	15.532		5.472	21.004
Equipos de Computación	6.012		6.530	12.542
Maquinaras, Equipo e Inst.	135.595		348.978	484.573
Equipos de Oficina	8.590	(713)		7.877
Vehículos	375.663		205.605	581.268
Instalaciones	10.104			10.104
Edificaciones	119.644			119.644
Otros Activos Fijos	5.892		10.625	16.517
Sub-total	677.032	(713)	577.210	1.253.529
Depreciación acumulada	(24.805)	(163.593)		(188.398)
	\$ 652.227	(164.306)	577.210	1.065.131

En el año 2011 incluyen los gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 163.593.

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2011
(En Dólares)**

7. Documentos y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores	\$	146.962
Otras Cuentas por Cobrar		7.131.424

Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$.	<u><u>7.278.386</u></u>

La cuenta de Proveedores, por un valor de \$ 146.962, sin fecha de vencimiento y no genera intereses.

La partida de Otras Cuentas por Pagar, corresponde a servicios y trabajos relacionados con la obra y se desglosa de la siguiente manera:

Americas Corp.	\$	5.877.877
Concerroazul		1.107.234
Fernando López		146.313

Total	\$	7.131.424

El valor de \$ 5.877.877, corresponde a servicios de provisión de equipos y suministros relacionado con la construcción de la obra.

La cantidad de \$ 1.107.234, es por los servicios de alquiler de maquinaria.

El valor de \$ 146.313, corresponde a préstamos de accionistas sin que generen intereses.

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

8. Gastos Acumulados por Pagar

Los Gastos Acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011 fueron como sigue:

Deuda al Fisco	\$	278.596
Sueldos por Pagar		1.600
Beneficios Sociales		127.497
Deuda al IESS		10.415

Total Gastos Acumulados por Pagar	\$	<u><u>418.108</u></u>

La deuda con el Fisco, comprende los siguientes rubros:

Retenciones en la Fuente por Pagar	\$	274.215
Retenciones de IVA por pagar		4.381

Total		278.596

Los Beneficios Sociales comprenden los siguientes rubros:

Décimo Tercer Sueldo	\$	9.691
Décimo Cuarto Sueldo		18.420
Vacaciones		27.870
Participación Trabajadores		71.516

Total		127.497

La deuda al IESS, comprende los siguientes rubros:

Aportación personal del 9.35%	\$	4.529
Aportación patronal del 12.15%		5.886

Total		10.415

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

9. Pasivos a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

Préstamos Hipotecario, concedido el 26 de Febrero del 2010 a diez años plazo, Que generan un interés del 11.20%,	\$ 107.533
(-) Porción Corriente	(8.172)
Total Pasivo a Largo Plazo	\$ 99.361

Los valores a pagar en los siguientes años se detallan a continuación:

2012	\$ 8.172
2013	9.231
2014	10.428
2015	11.779
2016	13.306
2017	15.030
2018	16.978
2019	19.269
2020	3.340
	<u>107.533</u>

ALTECONSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2011

(En Dólares)

10. Cuenta Patrimonial

La compañía posee un Capital Social de \$ 10.000, de 10.000 acciones cada una, con un valor nominal de \$ 1,00

11. Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	Año 2011
Utilidad Antes de Participación e Impuesto	US \$ 476.769
(-) 15% Participación Trabajadores	71.515

Utilidad antes de Impuesto	405.254
24% Impuesto a la Renta	97.261
(-) Anticipo del Ejercicio Fiscal	(35.898)
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio Fiscal	(134.179)
(-) Retenciones por dividendos Anticipados	(2.892)
(-) Crédito Tributario años Anteriores	(16.274)

Saldo a Favor del Contribuyente	91.982
	=====

12. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de presentación del presente informe (12 de septiembre del 2012) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.