

HELPTEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

RUC: 0992110848001

Contenido

Informe del auditor independiente.....	3
---	----------

Estados financieros

Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Resumen de las principales políticas contables	9

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	HELPTEC S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PYMES	-	Pequeña y medianas entidades



CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoría Externa e Interna - NIIF - Impuestos

Seguridad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 2443225 · Celular: 093213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
HELPTEC S.A.

Guayaquil, 31 de octubre de 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de HELPTEC S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NEC y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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 error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de HELPTEC S.A. al 31 de diciembre de 2011, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NEC.

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, tal como se explica en más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 no se les han aplicado las NIIF para Pymes, de acuerdo a normas vigentes el periodo de transición o adaptación para su adopción fue el año 2011, por lo que no podemos evaluar el impacto de los efectos de los posibles ajustes resultantes de la aplicación por primera vez de las NIIF.



CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725



HELPTEC S.A.

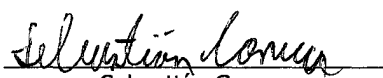
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

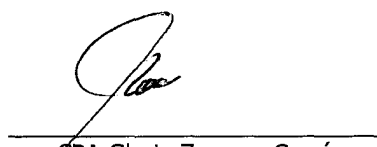
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2011	2010
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	3	5,160	5,613
Cuentas por cobrar	4	1,346,955	1,991,333
Partes relacionadas	16	2,208,235	1,582,469
Inventarios	5	172,813	90,947
Gastos pagados por anticipado		14,535	14,535
Total activos corrientes		<u>3,747,698</u>	<u>3,684,897</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos	6	493,548	424,767
Activos a largo plazo	7	358,593	-
Total activos no corrientes		<u>852,141</u>	<u>424,767</u>
TOTAL		<u><u>4,599,839</u></u>	<u><u>4,109,664</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		135,559	124,399
Préstamos bancarios	8	235,613	225,696
Cuentas por pagar	9	1,116,241	1,348,486
Impuestos y retenciones por pagar	12	37,483	68,340
Pasivos acumulados	10	381,281	132,399
Total pasivos corrientes		<u>1,906,177</u>	<u>1,899,320</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Partes relacionadas	16	1,326,489	1,133,156
Cuentas por pagar a largo plazo	11	216,247	8,826
Total pasivos no corrientes		<u>1,542,736</u>	<u>1,141,982</u>
Total pasivos		<u>3,448,913</u>	<u>3,041,302</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	13	<u>1,150,926</u>	<u>1,068,362</u>
TOTAL		<u><u>4,599,839</u></u>	<u><u>4,109,664</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Sebastián Correa
Gerente General


CPA Gloria Zamora García
Contadora



HELPTEC S.A.

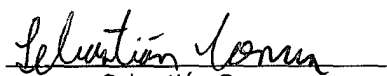
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

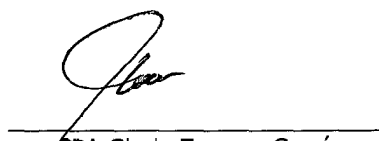
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas, netas	14	3,293,445	3,800,315
Costo de ventas		(2,454,598)	(2,676,588)
Margen bruto		<u>838,847</u>	<u>1,123,727</u>
Gastos de operación			
Administrativos	15	(733,409)	(890,752)
Ventas		-	(6,582)
Financieros		(91,109)	(5,403)
Total gastos de operación		<u>(824,518)</u>	<u>(902,737)</u>
Utilidad (pérdida) operacional		14,329	220,990
Otros ingresos / gastos			
Otros egresos		-	(7,893)
Otros ingresos		739	4,199
Total de otros ingresos/ gastos		<u>739</u>	<u>(3,694)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		15,068	217,296
participación de los trabajadores en las utilidades impuesto a la renta		(2,260) -	(32,594) (48,149)
Utilidad neta del año		<u>12,808</u>	<u>136,553</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>12,808</u>	<u>136,553</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN		<u>0.0128</u>	<u>170.69</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


 Sebastián Correa
 Gerente General


 CPA Gloria Zamora García
 Contadora



HELPTEC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2010	800	588,456	3,232	141,321	733,809
Resolución de la Junta general de accionistas del 30 de diciembre de 2010: Aumento de capital		198,000			198,000
Utilidad neta del año				136,553	136,553
Saldo al 31 de diciembre de 2010	800	786,456	3,232	277,874	1,068,362
Resolución de la Junta general de accionistas del 26 de abril de 2011: Aumento de capital	1,000,000	(660,990)		(269,255)	69,755
Utilidad neta del año				12,808	12,808
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,000,800	125,466	3,232	21,427	1,150,926

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Sebastián Correa
Gerente General


CPA Gloria Zamora García
Contadora



HELPTEC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del año	12,808	136,553
Más: cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación	50,555	36,236
Participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>2,260</u>	<u>80,743</u>
	65,623	253,532
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	635,323	(1,196,235)
(Aumento) Disminución en inventarios	(81,866)	22,932
(Aumento) en activos corrientes	-	(12,113)
Aumento en cuentas por pagar	(340,193)	706,636
Aumento en pasivos acumulados por pagar	<u>248,882</u>	<u>127,986</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>527,769</u>	<u>(97,262)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones o compras de activos fijos	(134,836)	(103,348)
Transferencia o venta de activos fijos	<u>15,500</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(119,336)</u>	<u>(103,348)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de capital	999,200	198,000
Activos a largo plazo	(358,593)	-
Partes relacionadas	<u>(1,049,493)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(408,886)</u>	<u>198,000</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(453)	(2,610)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5,613	8,223
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>5,160</u></u>	<u><u>5,613</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


 Sebastián Correa
 Gerente General


 CPA Gloria Zamora García
 Contadora



**HELPTEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

HELPTEC S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 14 de enero del 2000. Su actividad principal es dedicarse al estudio, diseño y construcción de obras civiles.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NEC involucra la elaboración de estimaciones contables 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Adopción primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011 expidió el Reglamento para la aplicación de las NIIF, en el cual determina que las compañías bajo su control aplicarán NIIF para Pymes cuando cumplan las siguientes condicionantes:

- Montos de activos inferiores a US\$4,000,000.
- Ventas brutas anuales de hasta US\$5,000.000
- Menos de 200 trabajadores.

Adicionalmente, el Reglamento para la aplicación de las NIIF establece el año 2011 como período de transición para las Compañías que cumplan con las condicionantes antes mencionadas, HELPTEC S.A. se encuentra en este grupo por lo que a partir del 1 de enero del 2012 adoptará de acuerdo a esta resolución las NIIF para la elaboración de sus estados financieros.

SC

[Handwritten signature]

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

c) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde a dinero en efectivo, depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios y fideicomiso por garantía de obras. Véase Nota 3.

d) Ingresos y gastos

Se efectúan de acuerdo con los siguientes métodos:

- a) Para las obras contratadas, los ingresos se registran con base en las planillas entregadas al cliente, que incluyen reajustes de precios elaborados de acuerdo a los trabajos ejecutados conforme a las especificaciones de los contratos firmados. Los costos son registrados a medida que se incurren.
- b) Para el caso de los contratos de administración, el honorario se factura por la dirección técnica en función del porcentaje acordado. Los costos de la obra los asume el contratista.

e) Cuentas por cobrar

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

f) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para inventario disponible para la venta, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

g) Activos fijos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias y herramientas	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos de comunicación	10
Vehículos y equipos camineros	5
Muebles y enseres	10

SC



NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

h) Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado dentro del año en que se afectan contra las cuentas de resultados acumulados, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía para el año 2011, utilizó la tasa del 24% para calcular su impuesto a la renta a pagar.

j) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdida.

NOTA 3 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	4,493	3,049
Bancos locales	439	641
Otros	(1) 228	1,923
Total	<u>5,160</u>	<u>5,613</u>

(1) Comprende Fideicomiso celebrado entre Helptec S.A., Seguros Oriente y como fiduciaria Fidus Ecuador por la garantía de obras con el cliente Interagua Cía. Ltda.

SC



NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	30,492	748,638
Anticipos por cobrar	(1) 632,395	641,362
Depósitos en garantía	(2) 398,311	406,976
Impuestos por recuperar	(3) 239,580	164,182
Préstamos y anticipos a empleados	46,177	30,175
Total	<u>1,346,955</u>	<u>1,991,333</u>

- (1) La antigüedad de las cuentas por cobrar clientes, segregada por vencimientos es la siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Por vencer	30,492	727,114
Vencido:		
Más de 90 días	-	21,524
Total	<u>30,492</u>	<u>748,638</u>

- (2) Corresponde fundamentalmente a anticipos entregados a proveedores por US\$476,442 (2010: US\$503,734), terceros por \$126,761 (2010: US\$129,554) y contratistas por \$29,192 (2010: US\$8,074), los cuales no generan intereses.
- (3) Comprende al 20% del monto de las obras contratadas entregado como garantía por el cumplimiento de los contratos con el cliente INTERAGUA.
- (4) Véase nota 12.

NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Suministros	138,513	36,664
Equipos de dotación	29,831	30,059
Materia prima	-	17,276
Fungibles	3,937	6,416
Mercadería en tránsito	532	532
Total	<u>172,813</u>	<u>90,947</u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, considera que no es necesario el registro de una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

SC
G

NOTA 6 – ACTIVOS FIJOS

Composición:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Edificios	(1)	333,816	333,816
Maquinarias y herramientas		42,504	39,813
Equipos de computación		32,797	32,398
Equipos de comunicación		454	454
Vehículos y equipos camineros	(2)	177,885	56,768
Muebles y enseres		18,634	18,634
Equipos de oficina		13,507	13,507
Instalaciones		4,298	4,298
		<u>623,895</u>	<u>499,688</u>
Menos: Depreciación acumulada		<u>(130,347)</u>	<u>(74,921)</u>
Total		<u><u>493,548</u></u>	<u><u>424,767</u></u>

Movimiento:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero		424,767	353,382
Adiciones netas	(2)	134,836	103,348
Ventas y/o bajas		(15,500)	-
Depreciación del año		<u>(50,555)</u>	<u>(31,963)</u>
Total		<u><u>493,548</u></u>	<u><u>424,767</u></u>

- (1) Comprende las oficinas 1 y 2 de propiedad de la Compañía, las cuales están hipotecadas para garantizar el préstamo con el Banco Promérica.
- (2) Incluye la compra de 2 rodillos vibratorios por US\$121,118, los cuales están como garantía del préstamo con el Banco de Loja.

NOTA 7 – ACTIVOS A LARGO PLAZO

Composición:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materia prima	(1)	78,222	-
Fungibles	(1)	183,778	-
Otros	(1)	96,593	-
Total		<u><u>358,593</u></u>	<u><u>-</u></u>

- (1) Representa principalmente inversión en obras contratadas que están en proceso.

SC
García

NOTA 8 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Composición:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Promérica S.A.	(1)	185,141	225,696
Banco de Loja S.A.	(2)	50,472	-
Total		<u>235,613</u>	<u>225,696</u>

- (1) Obligación bancaria destinada para capital de trabajo. El plazo de pago es de 24 meses, con una tasa de interés anual del 12%. Esta operación se encuentra garantizada con hipoteca de las oficinas 1 y 2 y sus respectivos parqueos.
- (2) Obligación bancaria destinada para capital de trabajo. El plazo de pago es de 18 meses, con una tasa de interés anual del 11.23%.

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	(1)	814,850	368,107
Anticipo de clientes		-	977,944
Terceros		290,520	-
Empleados		2,976	-
Tarjeta corporativa		7,895	2,435
Total		<u>1,116,241</u>	<u>1,348,486</u>

- (1) Comprende cuentas por pagar a proveedores locales por la compra de material de construcción y servicios.

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y beneficios sociales		329,611	83,048
Impuesto a la renta a trabajadores		59	-
Participación de trabajadores en las utilidades		51,611	49,351
Total		<u>381,281</u>	<u>132,399</u>

SC



NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Composición:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Constructora Thalia Victoria	(1)	200,000	-
Fondo de garantías contratistas		16,247	8,826
Total		<u>216,247</u>	<u>8,826</u>

(1) Préstamo para capital de trabajo.

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

Desde finales del 2011, la Compañía está siendo sometida a una fiscalización de sus estados financieros. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Precios de transferencia

La Resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada el 7 de mayo del 2009 en el Registro Oficial No. 5855 señala que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (USD 3.000.000), deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. De igual manera, deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre USD 1.000.000 a USD 3.000.000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas en el exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del Impuesto a la Renta, sea superior al 50%. Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a cinco millones de dólares (USD 5.000.000), deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración de la Compañía manifiesta que se encuentra exenta de la presentación del Informe de precios de transferencia, por cuanto la naturaleza de sus operaciones es realizada localmente y no alcanzan la base para presentar dicho informe.

(Véase página siguiente)

SC
Gf

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito impuesto a la renta	(1)	60,659	22,892
Crédito tributario IVA	(2)	78,475	55,374
Retenciones en la fuente	(3)	67,040	85,916
Anticipo de impuesto a la renta	(4)	33,406	-
Total		<u>239,580</u>	<u>164,182</u>

- (1) Corresponde a crédito tributario en el pago del impuesto a la renta de los periodos del 2009 y 2010, el cual la Compañía aún no lo ha compensado.
- (2) Corresponde a crédito tributario generado en Diciembre de 2010, el cual la Compañía lo compensará en el 2012.
- (3) Corresponde a retenciones en la fuente que le fueron efectuadas durante el presente ejercicio, el cual la Compañía lo compensará en el 2012
- (4) Corresponde al anticipo determinado para el pago del impuesto a la renta del 2012, el cual será pagado en los meses de julio y septiembre del 2012.

Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente	(1)	3,600	14,718
Retenciones de IVA		-	5,473
Anticipo de impuesto a la renta		-	-
Impuesto a la renta		33,883	48,149
Total		<u>37,483</u>	<u>68,340</u>

- (1) Estos valores fueron cancelado en Enero de 2012 y 2011, según corresponda

(Véase página siguiente)

SC


NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	15,068	217,296
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(2,260)	(32,594)
Menos: Ingresos exentos	-	-
Más: Gastos no deducibles	140,029	164
Base tributaria	<u>152,837</u>	<u>184,866</u>
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>36,682</u>	<u>46,217</u>

Impuesto a la salida de divisas

Mediante Decreto 1058 publicado en el Segundo suplemento del Registro Oficial 334 del 14 de mayo de 2008, se crea el Impuesto a la salida de divisas, el cual grava sobre todo pago efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado con recursos que causen el ISD en el Ecuador, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Para el año 2010, la tarifa de este impuesto era del 2%, mediante la Ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado publicada mediante Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, fue incrementada la tarifa del impuesto al 5%.

Para el caso de HELPTEC S.A., está exento del pago del impuesto a la salida de divisas.

NOTA 13 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2011 de la Compañía está constituida por 1,000,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Correa Delgado José	990,792	99.00%
Delgado Rendón Norma	10,008	1.00%
	<u>1,000,800</u>	<u>100.00%</u>

Mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-3536 de la Superintendencia de Compañías del 27 de junio de 2011, la Compañía aumentó su capital en US\$1,000,000.

SC
X

NOTA 14 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Avances de obra	3,293,445	3,467,315
Arriendos	-	27,000
Servicios	-	306,000
Total	<u>3,293,445</u>	<u>3,800,315</u>

NOTA 15 – GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Servicios prestados	78,591	469,685
Honorarios profesionales	265,761	151,530
Sueldos	134,819	91,280
gastos generales	140,029	37,446
Depreciacion	55,426	36,236
Transporte	702	36,118
Beneficios sociales	21,811	27,351
Alicuotas	-	18,155
Servicios básicos	14,435	13,128
Viáticos	20,093	11,935
Suministros	1,742	5,297
Multas	-	4,576
Total	<u>733,409</u>	<u>902,737</u>

NOTA 16 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

ACTIVOS

Los Saldos en cuentas por cobrar partes relacionadas, al cierre de cada año son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activo corriente</u>		
Aplitec S.A.	734,495	784,989
Jose Fabricio Correa Delgado - accionista	729,647	435,189
Maxivalor S.A.	279,411	-
Maq Activity S.A.	107,530	-
Engineering Ecuador Cia. Ltda. ENGIDOR	104,054	-
Malasoma S.A.	34,663	24,346
Carnero´s Lake S.A.	15,903	15,888
Camara Ecuatoriana Brasileña	-	13,081
Otros	202,532	308,976
Total	<u>2,208,235</u>	<u>1,582,469</u>

(Véase página siguiente)

SC
Hua

NOTA 16 – PARTES RELACIONADAS

(Continuación)

PASIVOS

Los Saldos en cuentas por pagar partes relacionadas, al cierre de cada año son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>		
Megamaq S.A.	516,793	678,913
Consortio rellenos y plataformas	436,793	-
Constructora del sur C.A. COSURCA	204,341	-
Sutoner S.A.	168,562	-
Otras cuentas por pagar	-	454,243
Total	<u>1,326,489</u>	<u>1,133,156</u>

NOTA 17 – CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN

A la fecha de emisión del presente informe, detallo los principales contratos que mantiene suscrito Helptec S.A. con International Water Services INTERAGUA:

Obra	Monto contratado	Monto ejecutado	Monto por ejecutar	Avance de obra (%)
Construcción de estación de bombeo para aguas lluvias	2,594,940	2,594,940	-	100%
Construcción de cisterna de hormigón	161,694	151,923	9,771	94%
Estación de Pascuales Fase 2: Instalación de línea de impulsión	893,885	773,280	120,605	87%
Instalación de estructuras de control de mareas	1,065,725	1,029,358	36,367	97%
Rehabilitación y optimización del Sistema de tratamiento de lagunas	1,568,321	1,203,522	364,799	77%
Construcción de línea de impulsión	1,072,133	679,205	392,928	63%

NOTA 18 - CONTINGENCIAS

(Véase página siguiente)

SC
Gleer

NOTA 18 - CONTINGENCIAS

(Continuación)

Demanda contenciosa administrativa – RTV ECUADOR

Durante el 2011, la Compañía inició una demanda por daños y perjuicios contra RTV Ecuador por la descalificación de sus ofertas dentro de los procesos licitatorios # # RTVEC-233-2009; # RTVEC-234-2009; RTVEC-235-2009 y RTVEC-236-2009, que tenían como objeto "PROVISIÓN DE OBRAS CIVILES Y PROVISIÓN, INSTALACIÓN Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO DE EQUIPAMIENTO ELECTRICO PARA ESTACIONES DE TRASMISIÓN PARA EL PROYECTO DE IMPLEMENTACIÓN DE LA RED DE TELEVISIÓN ESTATAL PÚBLICA, GRUPO 1, GRUPO 2, GRUPO 3 Y GRUPO 4", en base a la inhabilidad general para celebrar contratos establecidas en el numeral 2 del Art. 62 de la Ley Orgánica de Sistema Nacional de Contratación Pública, en concordancia con el Art. 1 del Decreto Ejecutivo 1793 del 20 de Junio del 2009, publicado en el Registro Oficial No. 621 Suplemento, del 26 de Junio del 2009.

La demanda está asignada con el No. 916-10-2 en el Tribunal No. 2 de lo Contencioso Administrativo de la ciudad de Guayaquil. Actualmente, el proceso se encuentra para calificación de los conjuces de dicho Tribunal, en vista de que los ministros titulares se excusaron de conocer dicha demanda.

La cuantía de la acción es de US\$5,000,000.

Demanda laboral

La Compañía ha sido demandada en materia laboral por el señor **DARIO SILVA BAZAN**, quien reclama una liquidación por un supuesto despido intempestivo; el mencionado señor desempeñaba el cargo de Guardián.

El referido juicio se lleva a efecto en el Juzgado Cuarto de Trabajo del Guayas y ha sido signado con el # 0553-2012.

En la actualidad, el proceso se encuentra para la realización la audiencia preliminar para el día 16 de Enero de 2013

La cuantía de la demanda asciende a us\$2,472.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de octubre de 2012) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

SC
[Firma]