CONCERROAZUL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del negocio, objeto social y operaciones

Concerroazul S.A., se constituyó el 20 de noviembre del 2002 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, mediante la transferencia de activos, pasivos y patrimonio como resultado de la escisión de la compañía Mamut Andino C.A. La escisión fue debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías con resolución No. 02-G-DIC-0008937 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de diciembre del 2002.

Operaciones

La actividad principal de la Compañía es la ejecución y construcción de obras públicas y privadas tales como carreteras, puentes, caminos, avenidas, aeropuertos, urbanizaciones edificios y viviendas. Además está facultada para ejecutar actividades mineras en general para el aprovechamiento racional de dichos recursos.

En la actualidad las operaciones de la compañía son principalmente la ejecución de actividades mineras destinadas a yacimientos preacordados mediante contratos de explotación, recolección y transporte de materiales pétreos y minerales suscritos para el efecto con Holcim Ecuador S.A. y Calizas huayco S.A.

Los ingresos que percibe la Compañía se originan principalmente por servicios prestados a Compañías relacionadas.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.IC1.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199, Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.Q.IJ.0011 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

CONCERROAZUL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Impacto de las Normas Contables

a) NIC 1 Presentación de los Estados Financieros

A partir del 1 de enero del 2010 la compañía adoptó esta norma, la información comparativa ha sido reexpresada para adecuar la misma a la norma. La NIC 1 establece los requisitos para la presentación de los estados financieros, guías para su estructura y requisitos mínimos para su contenido.

b) NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo

Al adoptar esta norma la compañía efectuó la medición posterior al reconocimiento (modelo de reevaluación) y definió sus activos fijos (vehículos, maquinarias y equipos así como terrenos e instalaciones) al valor razonable, cuyo importe representa el valor de un activo que podría ser intercambiado entre partes interesadas y debidamente informadas.

c) NIF 7 Instrumentos financieros (Revelación)

Al aplicar esta norma se requiere de ampliar las revelaciones respecto a las mediciones al valor razonable y al riesgo de liquidez en los instrumentos financieros que posee.

La Gerencia evaluó la relevancia de otras normas modificaciones o interpretaciones que han entrado en vigencia, concluyendo que no son relevantes para la compañía al 31 de diciembre del 2010.

Normas publicadas que aún no son adoptadas anticipadamente por la compañía.

NIC 17	Arrendamientos Vigencia 1 de enero del 2005.
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados Vigencia 1 de enero del 2005.
NIC 37	Provisiones, activos y pasivos contingentes Vigencia 1 de julio de 1999.
NIC 38	Activos intangibles Vigencia 31 de marzo del 2004.

CONCERROAZUL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad significativas se detallan a continuación:

a) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos fijos determinados a su valor razonable en base a un avalúo efectuado por un perito independiente.

Concerroazul S.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables aplicadas en la preparación de las cifras del ejercicio 2009 que se presentan a efectos comparativos guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio 2010.

b) Excepciones aplicadas al balance de apertura

La Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las NIIF. Consecuentemente, ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la NIIF 1, relativas a la primera aplicación de las NIIF, para la conversión del balance de situación al 31 de diciembre de 2009 elaborado de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados para la obtención de los saldos del balance de apertura al 1 de enero de 2010 de acuerdo con las NIIF. La NIIF 1 permite a aquellas sociedades que las adoptan por primera vez determinadas exenciones sobre la aplicación de todos los requerimientos establecidos por las NIIF en la fecha de transición, que es el 1 de enero de 2010.

Concerroazul S.A. ha adoptado las siguientes excepciones en el balance de apertura en la fecha de transición:

b1) Costo atribuible al activo fijo a la fecha de transición

De acuerdo con la NIIF 1, párrafos 16-19, la Compañía ha decidido valorar el activo fijo al costo de adquisición, conforme a su valor contable de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, excepto para los vehículos, maquinarias y equipos así como terrenos e instalaciones, que han sido valorados a su valor razonable. Estos valores se consideran como costo inicial estimado para la aplicación de la NIIF.

CONCERROAZUL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b2) Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos así como los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Dichas estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento de la administración sobre los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

b3) Deterioro de los activos

El valor en libros de un activo se revisará a la fecha de cada balance general con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haberla se estima el monto recuperable de su activo. La pérdida por el deterioro, se reconoce cuando el monto en libros de un activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

Si en un periodo posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, dicho valor se reversa a través del estado de resultados.

b4) Impuesto a la renta diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance, este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales se identificarán como gravables, (los cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible y un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

CONCERROAZUL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía no mantiene registrado ningún activo o pasivo por impuesto a la renta diferido por cuanto la vida útil de los activos se amplió en base a un estudio pericial y su efecto no genera diferencias temporales deducibles que en el futuro puedan ser recuperadas.

b5) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el año.

b6) Administración de riesgo financiero

Las actividades de cada compañía la exponen a diversos riesgos financieros. La administración del riesgo de la compañía se realiza considerando la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los potenciales efectos adversos sobre el desempeño financiero de la compañía.

- **Riesgo de capital**

Los principales instrumentos de financiación de la Compañía comprenden líneas de crédito, préstamos bancarios a largo plazo y emisiones de obligaciones. El propósito principal de estos instrumentos es, por una parte, la financiación de las necesidades de adquirir activos fijos y capital circulante y, por otra, la financiación de sus inversiones. Adicionalmente, los fondos conseguidos con estos acuerdos de financiación han sido utilizados puntualmente por la Compañía

Los riesgos principales originados por los diferentes instrumentos financieros en vigor para ser utilizados por la Compañía son:

- **Riesgo de tasa de interés**

El endeudamiento financiero está tomado bajo tasas de interés ajustables cada 180 días, la compañía reduce este riesgo por cuanto adquiere obligaciones a la mejor tasa promedio del mercado.

CONCERROAZUL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- **Riesgo de tipo de cambio**

El endeudamiento financiero y las principales operaciones de la compañía se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del país, lo cual permite reducir el riesgo de las fluctuaciones en el valor de otras monedas respecto al dólar estadounidense.

- **Riesgo de liquidez**

La compañía mantiene suficiente fondos para financiar sus niveles de operaciones normales, igualmente la compañía mantiene acceso al mercado financiero para necesidades de capital de trabajo a corto plazo.

La compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez la cual consiste básicamente en caja y bancos de disponibilidad inmediata.

- **Concentración del riesgo de crédito**

Los instrumentos financieros expuestos a una concentración de riesgos están compuestos básicamente por las cuentas por cobrar comerciales que están concentradas en varios clientes, la compañía evalúa regularmente su recuperabilidad y considera innecesario inclusive establecer provisiones para cuentas incobrables.

No existe concentración en cuentas por cobrar – relacionadas (Ver nota 2).

b7) **Inventarios**

Los inventarios se contabilizan a su costo de adquisición o de importación o a su valor neto de realización que es el precio estimado de venta, menos los costos de terminación y los gastos de venta, para el caso de los inventarios que son utilizados (consumo) y facturados a las compañías relacionadas.

b8) **Propiedad, planta y equipos**

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo de adquisición. Los valores razonables contabilizados se revisan de forma periódica, para asegurar que los importes capitalizados no difieren significativamente de los valores de mercado.

CONCERROAZUL S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Cualquier incremento de la revalorización que pueda surgir es reconocido directamente con cargo a patrimonio.

Los gastos posteriores incurridos en relación con las propiedades y equipos se capitalizan solo cuando éstos incrementan el beneficio económico futuro del activo al que se relacionan. Todos los demás gastos se cargan a la cuenta de resultados cuando se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo al método de línea recta, tomando como la base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Equipos de taller	10%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de transporte y bañeras	14,29%
Camiones y volquetas	16,67%
Tractocamiones y equipo de cantera	16,67%
Vehículos	20%
Equipos varios base SE	20%
Equipos de computación	33%

b9) Provisiones

Las provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se tiene obligaciones legales como resultado de hechos pasados y que es probable que se requieran la salida de beneficios económicos futuros para el pago de las mismas. Los importes reconocidos como provisiones representan la mejor estimación de los pagos requeridos para compensar el valor presente de estas obligaciones a la fecha del estado de situación.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada estado de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

CONCERROAZUL S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

b10) Provisión para jubilación patronal y desahucio

Debido a que la Compañía tiene empleados en relación de dependencia, relativamente nuevos, la administración de la Compañía considera que no está obligada a constituir provisiones para los beneficios de jubilación patronal, indemnizaciones por desahucio u otros beneficios establecidos en las leyes laborales.

b11) Impuesto a la renta corriente

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

b12) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos y gastos se reconocen siguiendo el criterio de devengado, es decir, cuando se produce el flujo de bienes y servicios, con independencia del momento del cobro o pago de los mismos.

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

1. Bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos nacionales	2,084,535	1,776,756
Total	<u>2,084,535</u>	<u>1,776,756</u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deudores por servicios	(a)	12,541,790	8,725,963
Compañías relacionadas	(Nota 15)	2,700,127	559,803
Anticipo a proveedores	b)	1,067,310	281,499
Otras cuentas por cobrar		403,876	1,369,490
		<u>16,713,103</u>	<u>10,936,755</u>
Provisión cuentas incobrables		<u>(1,582)</u>	<u>(1,582)</u>
Total		<u>16,711,521</u>	<u>10,935,173</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

a) Incluye por y US\$ 6.363.263 por cobrar a Holcim Ecuador S.A., US\$1.549.549 por cobrar a Calizas Huayco S.A., US\$ 859.480 por cobrar a Constructora e Inmobiliaria Valero, US\$ 719.663 por cobrar a Alteconsa S.A. por facturas de alquiler de equipo y servicio de transporte de cemento.

b) Incluye principalmente US\$ 500.000 por anticipo para la construcción del proyecto parque Samanes, US\$185.467 por anticipo a Instalasa Instalaciones Sanitarias S.A. por la instalación de las tuberías del Parque Samanes, US\$112.520 a José Gabriel Cherez Sánchez.

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materiales	45.710	601.685
Repuestos	-	285.801
Neumáticos	672.984	1.526.696
Combustibles	33.299	-
Bodega de combustible	1.992.549	1.143.351
Lubricantes y herramientas	14.665	129.070
Inventario de lenta rotación	283.744	227.528
Importaciones en tránsito	314.589	259.068
	<u>3.357.540</u>	<u>4.173.199</u>
Provisión valuación de Inventario	(43.923)	(43.923)
Total	<u><u>3.313.617</u></u>	<u><u>4.129.276</u></u>

4. Pagos anticipados

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros pagados por anticipado		158.993	155.045
Servicios pagados por anticipado		77.526	8.587
Taller de Servicios		250.064	-
Proyecto en Proceso	a)	690.796	-
Impuesto renta anticipado	(Nota 10)	1.031.079	1.007.101
12% IVA y retenciones		163	677.560
Otras cuentas por liquidar	b)	547.555	539.844
Crédito tributario años anteriores		86.438	26.559
Total		<u><u>2.842.614</u></u>	<u><u>2.414.696</u></u>

CONCERROAZUL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

- a) Corresponde a los gastos anticipados por la ejecución del proyecto "Construcción de canchas locales comerciales, y áreas de paisajismo, en la zona de canchas del área nacional de recreación los Samanes, de acuerdo al convenio realizado con la compañía Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.
- b) Incluye principalmente US\$142.303 de Dinadec S.A. Distribuidora Nacional del Ecuador, US\$160.136 por cargos a esta cuenta por la fabricación de adiciones a las Bañeras, US\$ 53.048 de Holecim Ecuador S.A. por servicios prestados por adecuaciones a sus motores, US\$ 46.749 de Lafarge Cementos S.A., US\$51.949 de Metalmecánica Metalcar C.A. por prestación de servicios de mantenimiento de motores.

5. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	32.000	32.000
Instalaciones	16.563	115.728
Equipos de canteras y gruas	13.616.680	11.880.510
Equipos de Oficina	12.188	8.977
Muebles y Enseres	8.167	12.581
Equipos de transporte	1.828.841	1.199.382
Camiones	7.993.824	7.995.731
Volquetas	882.266	1.087.084
Vehículos	549.299	618.689
Equipos varios base SE	173.806	155.823
Equipos de Servicios	5.800	-
Equipos de computación	4.924	6.168
	<u>25.124.358</u>	<u>23.112.674</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(12.992.679)</u>	<u>(11.044.626)</u>
Subtotal Costo	12.131.679	12.068.047

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Revalorización		
Terrenos	63.992	63.992
Instalaciones	31.282	31.282
Equipos de canteras y gruas	4,129.273	4,129.273
Equipos de transporte	642.211	642.211
Camiones	1,622.160	1,622.160
Volquetas	317.313	317.313
Vehículos	49.286	49.286
Equipos varios base SE	4.778	4.778
	<u>6.860.295</u>	<u>6.860.295</u>
Menos depreciación por revalorización	<u>(1.306.720)</u>	<u>(1.194.066)</u>
Subtotal Revalorización	a) <u>5.553.575</u>	<u>5.666.230</u>
Total	<u>17.685.254</u>	<u>17.734.277</u>

- a) Valor que corresponde al efecto de la revaluación de los activos realizada por la compañía CORPRAISER el cual se efectuó como parte del proceso de implementación de NIIF.

El movimiento de las propiedades y equipos, en el período fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Costo</u>		
Saldo inicial	23,112,673	19,802,418
Compras	4,047,735	7,079,667
Bajas	(1,607,070)	(3,505,378)
Ventas	(428,980)	(264,034)
Subtotal por Costo	<u>25,124,358</u>	<u>23,112,673</u>
<u>Revalorización</u>		
Saldo inicial	6,860,295	-
Revalorización	-	6,925,465
Bajas	-	(6,672)
Ventas	-	(58,498)
Subtotal por Revalorización	<u>6,860,295</u>	<u>6,860,295</u>
Total	<u>31,984,653</u>	<u>29,972,968</u>

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Depreciación acumulada (Costo)		
Saldo inicial	11.044.626	11.708.179
Gasto del año	3.650.679	2.950.367
Bajas	(1.607.070)	(3.477.362)
Ventas	(95.556)	(136.558)
Subtotal por Costo	<u>12.992.679</u>	<u>11.044.626</u>
Depreciación por Revalorización		
Saldo inicial	1.194.066	962.856
Gasto del año	112.654	231.518
Bajas	-	(81)
Ventas	-	(227)
Subtotal por Revalorización	<u>1.306.720</u>	<u>1.194.066</u>
Total	<u>14.299.399</u>	<u>12.238.692</u>

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

6. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano S.A.		
Préstamo por \$523.000, plazo 1463 días con una tasa de interés del 9,33% anual y con vencimiento en Abril 9 del 2012.	-	65.375
Préstamo por \$1.970.000, plazo 1463 días con una tasa de interés del 9,11% anual y con vencimiento en Junio 25 del 2012.	(Nota 9) -	246.250
Préstamo por \$ 2.000.000, plazo 732 días con una tasa de interés del 7,25% anual y con vencimiento en Junio 27 del 2016.	(Nota 9) 400,000	400.000
Préstamo por \$ 700.000, plazo 1462 días con una tasa de interés del 7,75% anual y con vencimiento en Marzo 1 del 2016.	(Nota 9) 175,000	-
Banco Internacional S.A.		
Préstamo por \$ 1.000.000, plazo 180 días con una tasa de interés del 8% anual y con vencimiento en Junio 3 del 2012.	(Nota 9) -	1.000.000
Préstamo por \$ 1.000.000, plazo 180 días con una tasa de interés del 7% anual y con vencimiento en 28 Abril del 2012.	(Nota 9) -	670.537
Préstamo por \$ 300.000, plazo 180 días con una tasa de interés del 7% anual y con vencimiento en 28 Abril del 2012.	227.489	-
Banco del Pacífico S.A.		
Préstamo por \$1.664.956,00 plazo 1800 días con una tasa de interés del 8,95% anual y con vencimiento en Septiembre 29 del 2012.	(Nota 9) -	346.033
Préstamo por \$1.389.000,00 plazo 1800 días con una tasa de interés del 7,50% anual y con vencimiento en Junio 14 del 2012.	(Nota 9) -	170.546
Préstamo por \$ 446.044,00 plazo 1800 días con una tasa de interés del 7,50 y con vencimiento en Junio 27 del 2012.	(Nota 9) -	63.695
Préstamo por \$ 1.038.000,00 plazo 1800 días con una tasa de interés del 7,50 y con vencimiento en Julio 20 del 2015.	(Nota 9) 231.518	197.688
Préstamo por \$ 594.600,00 plazo 1800 días con una tasa de interés del 7,50 y con vencimiento en Junio 27 del 2015.	(Nota 9) 122.135	113.241
Préstamo por \$ 1.626.507,94 plazo 1800 días con una tasa de interés del 7,50 y con vencimiento en Septiembre 8 del 2015.	(Nota 9) 329.683	305.933
Préstamo por \$ 629.516,00 plazo 1800 días con una tasa de interés del 7,75 y con vencimiento en Noviembre 27 del 2015.	(Nota 9) 125.236	116.214
Préstamo por \$ 1.000.000,00 plazo 1800 días con una tasa de interés del 7%y con vencimiento en Octubre 8 del 2017.	(Nota 9) 162.879	139.802
Pasan	<u>1.773.940</u>	<u>3.835.314</u>

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vienen...	1.773.940	3.835.314
Préstamo por \$634,500 plazo 1800 días con una tasa de interés del 7.50% y con vencimiento en Febrero 25 del 2016 (Nota 9)	123.901	114.977
Préstamo por \$1.400.000 plazo 2,160 días con una tasa de interés del 7.50% y con vencimiento en Agosto 22 del 2017 (Nota 9)	212.327	198.013
Préstamo por \$1,700,000 plazo 2,160 días con una tasa de interés del 7% y con vencimiento en Julio 9 del 2018	241.847	-
Saldo del 2012 del préstamo \$1.300.000	14.665	-
Préstamo por \$1,300,000 plazo 2,160 días con una tasa de interés del 7% y con vencimiento en Septiembre 30 del 2018	182.803	-
Obligaciones emitidas (Nota 9)		
Serie A	265.625	545.000
Serie R	433.750	955.000
Serie R 2da	600.000	450.000
Serie 3ra	1.030.000	-
Total	<u>4.878.858</u>	<u>6.098.304</u>

7. Cuentas por pagar

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compañías relacionadas (Nota 15)		2.048.409	549.073
Proveedores locales (a)		2.562.775	1.805.893
Otros acreedores (b)		2.880.220	2.027.644
Anticipos de clientes (c)		4.780.658	1.257
Total		<u>12.272.062</u>	<u>4.383.867</u>

CONCERROAZUL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

En dólares estadounidenses

- a) Incluye US\$ 471,979 de Importadora Industrial Agrícola IIASA, US\$353.030 a Macasa por US\$316.767 a Explocen por la compra de explosivos, US\$ 311.032 a Vepamil S.A, US\$133.966 a Continental Tire Andina S.A., US\$103.145 a Corporación Sumindus S.A., US\$108.992 Maquinarias y Vehículos por compra de materiales llantas y repuestos.
- b) Incluye US\$ 433,173 de MACASA, US\$171.584 de Ecuair, US\$132.605 a Equipos y Rentas Equirent S.A., US\$ 134.353 de Talleres P.M.I.A.S.A., por compra de materiales y repuestos de vehículos, además US\$43.797 de la provisión del Aporte Individual, y US\$ 10.740 en Depósitos en Garantía por el proyecto en Samanes, US\$488.199 de Asotrapec por el transporte de puzolana, US\$300.000 por la provisión de la segunda quincena del mes de Diciembre, US\$212.836 a préstamo a mutuo por el cargo del consumo del combustible.
- c) Incluye principalmente el anticipo recibido por el Consorcio Samanes por la ejecución del proyecto en el parque Samanes por US\$ 4.644.840, que se va liquidando de acuerdo a la entrega de obras.

8. Otros pasivos

Conformado por:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación de utilidades	(Nota 10)	479.463	862.978
Beneficios sociales		324.174	267.386
Impuesto a la Renta compañía año actual	(Nota 10)	452.290	1.197.221
Impuesto al valor agregado		487.552	1.183.858
Obligaciones al IESS		24.959	21.521
Retención en la fuente del impuesto a la renta		553	54.127
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		475.919	46.204
Total		<u>2.244.910</u>	<u>3.633.295</u>

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

9. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

		<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Banco Bolivariano S.A.			
Obligación CAF por US\$ 523.000 por compra de camiones y para capital de trabajo a una tasa de interés del 6,44%, reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales del capital e interés, y con vencimiento en abril 9 del 2012.		-	65.375
Porción corriente		-	(65.375)
Obligación CAF por US\$ 1.970.000 por compra de camiones y para capital de trabajo a una tasa de interés del 6,44%, reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales del capital e interés, y con vencimiento en Junio 25 del 2012.		-	246.250
Porción corriente		-	(246.250)
Obligación CAF por US\$ 2.000.000 por compra de camiones y para capital de trabajo a una tasa de interés del 7,25%, reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales del capital e interés, y con vencimiento en Junio 27 del 2016.		1.400.000	1.800.000
Porción corriente	a) (Nota 6)	(400.000)	(400.000)
Obligación CAF por US\$ 700.000 por compra de camiones y para capital de trabajo a una tasa de interés del 7,75%, reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales del capital e interés, y con vencimiento en Marzo 1 del 2016.		568.750	-
Porción corriente	b) (Nota 6)	(175.000)	-
Banco Internacional S.A.			
Corresponde a préstamo de US\$ 1.000.000 a una tasa del 7% reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales y vencimiento en Abril 28 del 2012.		-	1.000.000
Porción corriente	(Nota 6)	-	(1.000.000)
Saldo de préstamo de \$ 1.000.000 a una tasa de interés del 8%, con pagos mensuales y vencimiento en Junio 3 del 2012.		-	670.537
Porción corriente	(Nota 6)	-	(670.537)
Pasan		<u>1.393.750</u>	<u>1.400.000</u>

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vienen...	1,393,750	1,400,000
Banco del Pacifico S.A.		
Corresponde a saldo de préstamo de US\$ 1'664,956 a una tasa del 8.95% reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales y vencimiento en Septiembre 29 del 2012.	-	346,033
Porción corriente (Nota 6)	-	(346,033)
Corresponde a saldo de préstamo de \$ 1,389,000 a una tasa del 7.50% reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales y vencimiento en Junio 14 del 2012.	-	170,545
Porción corriente (Nota 6)	-	(170,545)
Corresponde a saldo de préstamo de \$ 446,044 a una tasa del 7.50% reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales y vencimiento en Junio 27 del 2012.	-	54,764
Porción corriente (Nota 6)	-	(54,764)
Corresponde a saldo de préstamo de \$ 1,038,000 a una tasa del 7.50% reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales y vencimiento en Julio 15 del 2015.	584,670	782,358
Porción corriente e) (Nota 6)	(231,518)	(197,688)
Corresponde a saldo de préstamo de \$ 594,600 a una tasa del 7.50% reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales y vencimiento en Junio 27 del 2015.	335,019	448,260
Porción corriente e) (Nota 6)	(122,135)	(113,241)
Corresponde a saldo de préstamo de \$1, 626,507.94 a una tasa del 7.50% reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales y vencimiento en Septiembre 8 del 2015.	969,405	1,275,338
Porción corriente e) (Nota 6)	(329,683)	(305,933)
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 629,516 a una tasa del 7.50% reajutable cada 1,800 días con cancelaciones mensuales y vencimiento en noviembre 27 del 2015.	405,631	521,845
Porción corriente e) (Nota 6)	<u>(125,236)</u>	<u>(116,214)</u>
Pasan.....	2,879,903	3,694,725

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vienen...		2.879.903	3.694.725
Corresponde a saldo de préstamo por \$ 634.560 a una tasa de interés del 7,76% reajutable cada 90 días y con cancelaciones mensuales y vencimiento en Febrero 25 del 2016.		438.993	553.970
Porción corriente	e) (Nota 6)	(123.901)	(114.977)
Corresponde a saldo de préstamo por \$ 1.400.000 a una tasa de interés del 7,23% reajutable cada 90 días y con cancelaciones mensuales y vencimiento en Agosto 22 del 2017		1.154.606	1.352.619
Porción corriente	e) (Nota 6)	(212.327)	(198.013)
Corresponde a préstamo por \$ 1.000.000 a una tasa de interés del 7% reajutable cada 90 días y con cancelaciones mensuales y vencimiento en Octubre 8 del 2017		848.982	988.784
Porción corriente	e) (Nota 6)	(162.879)	(139.802)
Corresponde a préstamo por \$ 1.700.000 a una tasa de interés del 7% reajutable cada 90 días y con cancelaciones mensuales y vencimiento en Julio 9 del 2018		1.623.064	-
Porción corriente	e) (Nota 6)	(241.847)	-
Corresponde a préstamo por \$ 1.700.000 a una tasa de interés del 7% reajutable cada 90 días y con cancelaciones mensuales y vencimiento en Octubre 31 del 2018		1.285.419	-
Porción corriente	e) (Nota 6)	(197.468)	-
Obligaciones emitidas	(Nota 16)		
Serie A		247.500	792.500
Ajuste		18.125	-
Porción corriente		(265.625)	(545.000)
Serie R		526.875	1.481.875
Ajuste		(18.125)	-
Porción corriente		(433.750)	(955.000)
Serie R 2da		2.100.000	2.550.000
Ajuste		(150.000)	-
Porción corriente		(600.000)	(450.000)
Serie 3ra		4.257.500	-
Porción corriente		(1.030.000)	-
Total		<u>11.945.045</u>	<u>6.911.681</u>

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

- a) Obligación que se encuentra garantizada por equipos de cantera y tractocamiones valorados en \$ 1.472.000 y \$ 505.975, respectivamente.
- b) Obligación garantizada con Prenda Industrial abierta por el monto de US\$1.556.752; siendo el detalle el siguiente:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Propiedad de</u>
Martillo Hidráulico MH-04	Concerroazul S.A.
Excavadora Volvo K-133	Concerroazul S.A.
Trituradora Terex TR-01	Concerroazul S.A.
Telehandler TH-04	Concerroazul S.A.
Moto niveladora Volvo K-136	Concerroazul S.A.
Perforadora Terex EP-13	Concerroazul S.A.
Tractor Caterpillar K-138	Concerroazul S.A.
Excavadora Volvo K-139	Concerroazul S.A.
Excavadora DoosanK-137	Concerroazul S.A.
Tractor Caterpillar D8T, K-140	Concerroazul S.A.

- c) Estos préstamos tienen una garantía de \$ 8.551.699; siendo el detalle el siguiente.

<u>Descripción del bien</u>	<u>Propiedad de</u>
2 Excavadoras Volvo y Caterpillar	Concerroazul S.A.
2 tractores Caterpillar	Concerroazul S.A.
9 Camiones FREIGHTLINER, Mercedes Benz, Hino y Mack	Concerroazul S.A.
10 tractocamiones Mercedes Benz y Mack	Concerroazul S.A.
Maquinaria, Dumpers, Mini cargadora	Concerroazul S.A.

10. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio		1,423,078	5,753,187
15% participación empleados	(Nota 8)	<u>(213,462)</u>	<u>(862,978)</u>
		1,209,616	4,890,209
Partidas conciliatorias			
Menos ingresos exentos			
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad		(245,956)	(209,649)
Más gastos no deducibles		<u>181,699</u>	<u>307,863</u>
Base imponible		<u>1,145,359</u>	<u>4,988,423</u>
23% y 24% Impuesto a la renta calculado	(Nota 8)	263,433	1,197,221
Anticipo del Impuesto a la Renta		<u>452,290</u>	<u>-</u>
Impuesto a la Renta Causado		<u><u>452,290</u></u>	<u><u>1,197,221</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial		190.120	-
Provisión del año		452.290	1.197.221
Pagos efectuados		(190.120)	-
Compensación con retenciones y anticipos pagados	(Nota 4)	<u>(1.031.079)</u>	<u>(1.007.101)</u>
Saldo final		<u><u>(578.789)</u></u>	<u><u>190.120</u></u>

La Compañía ha sido notificada para realizar un proceso de verificación o determinación complementaria correspondiente al ejercicio económico del 2007 por parte de las autoridades fiscales.

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

11. Capital social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 2.582 acciones nominativas y ordinarias, suscritas y pagadas al valor nominal de US\$ 1.000 cada una, equivalente a US\$ 2.852.000.

Con fecha Junio 24 del 2011 la Superintendencia de Compañías con Resolución No.SC-IJ-DJC-G-11-0003519 se aprueba el capital autorizado en \$ 5.704.000 y el aumento del capital pagado en \$ 1.851.000, con el cual se incrementa a \$ 2.852.000.

12. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía apropió US\$ 75.733 por este concepto.

13. Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de la utilidad del ejercicio de acuerdo a resoluciones que constan en actas de accionistas y en los estatutos de la Compañía.

14. Reserva de revalorización del Patrimonio

Dado que los administradores han optado, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 por valorar los equipos por su valor razonable, se ha registrado un incremento del valor de los activos contra reservas de revalorización por \$ 6.881.858.

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

15. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Deudores por servicio y otros</u>			
Mamut Andino C.A.		1,475,872	545,000
Rematec S.A.		1,187,808	5018
Imi del Ecuador S.A.		36,447	9785
Total	(Nota 2)	<u>2,700,127</u>	<u>559,803</u>
<u>Otros proveedores y acreedores</u>			
Mamut Andino C.A.		1,318,821	437,798
Rematec S.A.		70,646	108,028
Imi del Ecuador S.A		658,942	3,247
Total	(Nota 7)	<u>2,048,409</u>	<u>549,073</u>

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas, fueron como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos</u>			
Ingresos			-
Ventas servicios varios		939,651	594,703
Venta de repuestos y materiales		4,500,460	4,227,536
Alquiler de Equipo		1,213,159	113,894
Gastos administrativos / Propiedades y equipos		310,268	-
Total		<u>6,963,538</u>	<u>4,936,133</u>
<u>Gastos</u>			
Compras de repuestos y materiales		-	160,045
Gastos Administrativos y uso de infraestructura		548,647	342,615
Compra de combustible		-	11,225
Servicios Básicos		-	735,582
Servicio de mantenimiento de equipos		1,122,565	1,632,052
Alquileres		1,414,000	21,729
Transporte		75,584	-
Servicios de terceros		683,370	-
Total		<u>3,844,166</u>	<u>2,903,248</u>

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado de acuerdo con condiciones normales de mercado. Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se han contabilizado provisiones para saldos de dudoso cobro de partes relacionadas.

La compañía canceló por concepto de remuneraciones a ejecutivos aproximadamente US\$151.368 y US\$ 108.705 en el año 2012 y 2011, respectivamente.

16. Emisión de obligaciones

Al 31 de Diciembre del 2012

Mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 29 de Noviembre del 2011, con el fin de financiar parte del capital de trabajo y cancelar pasivos de la Compañía se decide un plan de tercera emisión de obligaciones, para lo cual la Compañía procede a calificarse con la Compañía Humphreys S.A. obteniendo un certificado "AA" con fecha diciembre del 2011.

Mediante Resolución No.SC.IMV.DJMV.DAYR.G.12. de la Superintendencia de Compañías de fecha Febrero 14 de 2012, se resuelve inscribir a Concerroazul S.A. como emisor privado del sector no financiero y el contenido del proyecto de oferta pública de las tercera emisión de obligación es por un monto de US\$ 5'000.000, amparada en garantía general bajo las características establecidas en la escritura pública respectiva. Dicha oferta pública tiene una vigencia de 1800 días contados a partir de la fecha de su expedición.

Al 31 de Diciembre del 2011

Mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 9 de Diciembre del 2010, con el fin de financiar parte del capital de trabajo y cancelar pasivos de la Compañía se decide un plan de segunda emisión de obligaciones, para lo cual la Compañía procede a calificarse con la Compañía Humphreys S.A. obteniendo un certificado "AA" con fecha enero del 2011.

Mediante Resolución No.SC.IMV.G11.0000535 de la Superintendencia de Compañías de fecha Enero 25 de 2011, se resuelve inscribir a Concerroazul S.A. como emisor privado del sector no financiero y el contenido del proyecto de oferta pública de segunda emisión de obligación es por un monto de US\$ 3'000.000, amparada en garantía general bajo las características establecidas en la escritura pública respectiva. Dicha oferta pública tiene una vigencia de 1800 días contados a partir de la fecha de su expedición.

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Al 31 de Diciembre del 2010

Mediante acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 22 de Octubre del 2008, con el fin de financiar parte del capital de trabajo y cancelar pasivos de la Compañía se decide un plan de emisión de obligaciones, para lo cual la Compañía procede a calificarse con la Compañía Humphreys S.A. obteniendo un certificado "AA" con fecha Octubre del 2008.

Mediante Resolución No.08-G-IMV-0008028 de la Superintendencia de Compañías de fecha Noviembre 21 del 2008, se resuelve inscribir a Concerroazul S.A. como emisor privado del sector no financiero y el contenido del proyecto de oferta pública de emisión de obligación es por un monto de US\$ 6'000.000, amparada en garantía general bajo las características establecidas en la escritura pública respectiva. Dicha oferta pública tiene una vigencia de 1440 días contados a partir de la fecha de su expedición.

Términos de Emisión.

Monto:		US\$ 5.000.000
Plazo:		1800 Días
Clase:	B por	US\$ 5.000.000
Valor Nóminal de cada obligación:		
Serie B		US\$ 20.000 cada una
Tasa de Interés para serie A	7.00%	Nominal anual Fija Reajutable a la tasa referencial del Banco Central más dos puntos porcentuales en la fecha en que entran en circulación los títulos
Sin gracia de capital		
Amortización de Capital para serie F:	1800	Días (pagos trimestrales)
Colocador en el mercado Bersafil:		Casa de valores Adfinsa S.A.
Representante de los Obligacionistas:		Estudio Jurídico Pandzie & Asociados S.A.
Agente Pagador:		Concerroazul S.A.
Formato de Título:		Desmaterializado a través de Depósito Central de Valores DECEVALE S.A.

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Cláusula de Protección

- A partir del ejercicio económico del año 2008 y mientras esté vigente la obligación, (pago total del capital e intereses), la Compañía se obliga a:
- Continuar manteniendo su política proactiva en cuanto a la comercialización y a la apertura de nuevos mercados, prudente en cuanto al crecimiento, privilegiando a la eficiencia frente al volumen; todo esto con la finalidad de preservar el cumplimiento de su objeto social, y así poder cumplir con sus clientes y sus acreedores de manera especial con los futuros compradores de sus obligaciones a largo plazo que emitirá la empresa en el Mercado de Valores.
- No repartir dividendos a los accionistas mientras existan obligaciones en mora.
- Determinar los activos esenciales como garantía para el cumplimiento de sus obligaciones en circulación no redimidas y no enajenar ni gravar dichos activos hasta por el monto de la emisión y hasta su redención total.
- Mantener la relación de los activos libres de gravamen sobre el saldo de las obligaciones en circulación, de acuerdo a lo establecido en la codificación de resoluciones, la cual deberá mantenerse hasta la total redención de las obligaciones, respecto de las obligaciones en circulación y no redimidas.
- El emisor declara como activos esenciales, los rubros “deudores por servicios” cuyo saldo a septiembre del 2008 suman \$ 4.893.799, “inventarios” con saldo de \$ 3.378.375 y el monto de camiones y tracto camiones (cuyo detalle se encuentra en manos de la Calificadora y cuenta con firma de responsabilidad) que suman \$ 1.129.890. En conjunto los rubros mencionados suman un total de Activos Esenciales de \$ 9.402.037, lo cual asegura la continuidad de las operaciones a lo largo del periodo de vigencia de la emisión.
- Entregar al representante de los obligacionistas una declaración juramentada semestral, de los activos gravados que permitan verificar la suficiencia de la garantía en relación al monto de las obligaciones en circulación no redimidas, de conformidad con el porcentaje establecido en la ley de mercado.

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

17. Contratos Vigentes

Al 31 de Diciembre del 2012, la compañía mantiene los siguientes contratos:

Holcim Ecuador S.A.

Este contrato tiene por objeto contratar a Concerroazul S.A. para que preste el servicio de alquiler y logística de equipos necesarios para la entrega de clinker desde la Planta Guayaquil hasta la tolva de recepción de la Planta Latacunga; y de puzolana desde la Planta Latacunga hasta el patio de almacenamiento de aditivos de la Planta Guayaquil, con un plazo de cinco años contados a partir del 31 de Diciembre del 2010, durante este plazo, deberá mantener una póliza de seguro de responsabilidad civil contra accidentes y daños a terceros en sus personas o en sus bienes, por la suma de US\$800.000 a favor de Holcim, también se determina el mínimo del transporte mensual en clinker 34.000 toneladas y en puzolana 28.000 toneladas.

18. Contingencias

2011

La compañía al 31 de Diciembre del 2011, según confirmación a sus abogados mantiene reclamo con el Servicio de Rentas Internas por resolver, a continuación un detalle:

Trámite de Juicio de Impugnación ante la Segunda Sala Temporal del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2, No. 09502-2010-0003, tendiente a la devolución del saldo de \$ 197.460,95, no reconocido por impuesto a la renta retenido en exceso por terceros del año 2008.

Estado de la Causa: Sentencia emitida por el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 el 24 de Junio del 2011 y casada por el Servicio de Rentas Internas ante la Corte Nacional de Justicia.

Se mantiene un reclamo de pago en exceso No.1090120008053523 presentado al Director Regional del Servicio de Rentas Internas en octubre 3 del 2008 por un monto de \$ 228.679,26 correspondiente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta pagada en exceso en el ejercicio económico 2007. Dicho trámite fue suspendido por el SRI mediante providencia de fecha Noviembre 5 del 2008 para practicar un proceso de verificación o determinación complementario, que hasta la fecha no concluye, disponiendo Orden de determinación.

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

Mediante resolución No 109012009RREC018781 de fecha 13 de Noviembre del 2009, el Director Regional de Servicios de Renta Interna del Litoral Sur acepto parcialmente la solicitud administrativa de reclamos de pago en exceso por retenciones en la fuente de impuesto a la renta correspondiente al año 2007 que era de US\$ 228.679,26, reconociendo únicamente la cantidad de US\$ 31.218,31 mas intereses desde el 3 de octubre del 2.008. El monto de la Nota de Crédito entregada fue de US\$ 36.857,39.

Por la diferencia no reconocida se presento demanda de impugnación ante el H. Tribunal Distrital de lo Fiscal No 2 con sede en la ciudad de Guayaquil, con objeto de:

- Dejar sin efecto la orden de Determinación Complementaria No. RLS-RECODC2008-0061 emitido el 5 de Noviembre del 2008 y consecuentemente deje sin efecto las diferencias establecidas en el ejercicio económico del 2007.
- Se declara la aceptación tácita de la reclamación de pago en exceso por no haber emitido Resolución dentro de los 120 días hábiles, esto es que se reconozca la diferencia de US\$ 197.460,95.
- Que se proceda a la devolución del valor faltante no reconocido, es decir la cantidad de US\$ 197.460,95.

El juicio fue calificado por la Segunda Sala Temporal del Tribunal Distrital de lo Fiscal No.2 el 27 de enero del 2010 y se le asigno el No. 09502-2010-0003. La defensa esta a cargo del Dr. Fernando Pinto Vinuesa.

Estado de la Causa: Se espera contestación de la demanda.

2010

Resuelve según resolución No. 109012011 RREC 030109 reintegrar la cantidad de US\$ 161,220.00 por concepto de retenciones del impuesto a la renta correspondiente al año fiscal 2010 más intereses por el cual se confiere una N/C desmaterializada de acuerdo a la Resolución NAC-DGERCGC10-00003 de la fecha 7 de enero del 2010.

Resolución Sancionatoria No. 0920110507308 del 20 de octubre del 2011.
Resuelve: Sancionar con la multa de US\$ 125.00 por concepto de multas tributarias

CONCERROAZUL S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
En dólares estadounidenses

19. Eventos subsecuentes

2012

Con fecha febrero 14 del 2013, la Corte Nacional de Justicia – Sala especializada de lo contencioso tributario, expresa administrando justicia, en nombre del pueblo soberano del Ecuador, y por autoridad de la constitución y las leyes de la República, acepta la demanda, y declara la invalidez de la Orden de determinación complementaria No. RLS – RECODC2008-0061, de cinco de noviembre del 2008 dejando sin efecto las diferencias establecidas en contra de la empresa actora en el ejercicio económico 2007.

Por los fundamentos expuestos y por existir Sentencia ejecutoriada emitida por la H. Corte Nacional de Justicia, con fecha Abril 12 del 2013 se solicita a la Administración Tributaria, se proceda a emitir una nota de crédito desmaterializada a nombre de la compañía CONCERROAZUL S.A. por la cantidad de US\$197.460,95 más los respectivos intereses que deberán ser calculados desde el 3 de Octubre del año 2008, fecha en que fue presentado el reclamo administrativo.

2011

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros el Marzo 9 del 2012, no se han producidos eventos importantes que en opinión de los administradores de la compañía ameriten su revelación.