

**INDUCTROC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares estadounidenses

# **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## **Héctor Suárez González, CPA.**

---

A los Señores Accionistas de  
Inductroc S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de Inductroc S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del Auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

---

**Dirección: Cda. IETEL Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (planta alta)**  
**Teléfonos: 0998426019 - 0986499679 - 042628725**  
**Mail: [hectorsuarez.sercontax@hotmail.com](mailto:hectorsuarez.sercontax@hotmail.com)**  
**Mail: [hsg\\_audex@sercontax.com](mailto:hsg_audex@sercontax.com)**  
**Guayaquil - Ecuador**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **Héctor Suárez González, CPA.**

---

#### ***Opinión***

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de INDUCTROC S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para Pymes).

#### ***Asuntos de énfasis***

El Informe de Cumplimiento Tributario de INDUCTROC S.A. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 24, 2014



Héctor Suárez González, CPA.  
SC-RNAE-2-697

# INDUCTROC S.A.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVO</u>                      | <u>NOTAS</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>       | <u>NOTAS</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------|--------------|-------------|-------------|----------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>            |              |             |             | <b>PASIVO CORRIENTE</b>          |              |             |             |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 3            | 234.554     | 241.431     | Cuentas por pagar                | 7            | 245.490     | 203.825     |
| Cuentas por cobrar                 | 4            | 1.090.612   | 305.863     | Obligaciones bancarias           | 9            | 98.797      | 148.054     |
| Inventarios                        |              | 20.112      | 13.282      | Impuestos por pagar              |              | 83.158      | 62.411      |
| Pagos anticipados                  | 5            | 144.532     | 128.691     | <b>Total pasivo corriente</b>    |              | 427.445     | 414.290     |
| <b>Total activo corriente</b>      |              | 1.489.811   | 689.267     |                                  |              |             |             |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>         |              |             |             | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>       |              |             |             |
| Propiedades, plantas y equipos     | 6            | 2.412.326   | 1.520.084   | Cuentas por pagar L/P            | 8            | 1.316.013   | 392.950     |
| <b>Total activo no corriente</b>   |              | 2.412.326   | 1.520.084   | Obligaciones bancarias           | 9            | 122.617     | 264.067     |
|                                    |              |             |             | <b>Total pasivo</b>              |              | 1.866.076   | 1.071.307   |
|                                    |              |             |             |                                  |              |             |             |
|                                    |              |             |             | <b>PATRIMONIO</b>                |              |             |             |
|                                    |              |             |             | Capital social                   | 10           | 250.000     | 250.000     |
|                                    |              |             |             | Reserva Legal                    | 10           | 41.984      | 41.984      |
|                                    |              |             |             | Aportes futuras capitalizaciones |              | 794.394     | 489.398     |
|                                    |              |             |             | Resultados acumulados por NIIF   |              | (3.015)     | (3.015)     |
|                                    |              |             |             | Resultados acumulados            |              | 687.220     | 168.972     |
|                                    |              |             |             | Resultado del ejercicio          |              | 265.478     | 190.707     |
|                                    |              |             |             | <b>Total patrimonio</b>          |              | 2.036.061   | 1.138.045   |
|                                    |              |             |             | <b>Total Pasivo y Patrimonio</b> |              | 3.902.137   | 2.209.352   |
| <b>Total Activo</b>                |              | 3.902.137   | 2.209.352   |                                  |              |             |             |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

4

**INDUCTROC S.A.**  
**Estado de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**(En dólares estadounidenses)**

| <b>Ingresos</b>                                                           | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>2013</u></b>    | <b><u>2012</u></b>    |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ventas brutas                                                             |                     | 6.397.475             | 4.811.535             |
| Total Ingresos                                                            |                     | 6.397.475             | 4.811.535             |
| Costo de ventas                                                           |                     | (4.071.946)           | (3.357.111)           |
| <b>Utilidad en Operación</b>                                              |                     | 2.325.529             | 1.454.425             |
| Gastos de administración y ventas                                         |                     | (1.915.369)           | (1.156.640)           |
| <b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b> |                     | <b>410.160</b>        | <b>297.785</b>        |
| Participación Trabajadores                                                | 11                  | 61.524                | 44.668                |
| Impuesto a la Renta                                                       | 11                  | 83.158                | 62.411                |
| <b>Resultado del Ejercicio</b>                                            |                     | <b><u>265.478</u></b> | <b><u>190.707</u></b> |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

# INDUCTROC S.A.

## Estado de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

|                                                   | Capital Social | Reserva Legal | Ap. Fut. Capitalización | Resultados Acum. NIIF | Resultados Acumulados | Utilidad del Ejercicio | Total     |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2011                 | 250.000        | 25.312        | 289.398                 | -                     | 75.674                | 109.971                | 750.354   |
| Transferencia de resultados                       | -              | -             | -                       | -                     | 93.298                | (93.298)               | -         |
| Aportes para futuras capitalizaciones             | -              | -             | 200.000                 | -                     | -                     | -                      | 200.000   |
| Apropiación de Reserva                            | -              | 16.673        | -                       | -                     | -                     | (16.673)               | -         |
| Ajustes por adopción de NIIF                      | -              | -             | -                       | (3.015)               | -                     | -                      | (3.015)   |
| Resultado del ejercicio 2012                      | -              | -             | -                       | -                     | -                     | 190.707                | 190.707   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012                 | 250.000        | 41.984        | 489.398                 | (3.015)               | 168.972               | 190.707                | 1.138.045 |
| Transferencia de resultados                       | -              | -             | -                       | -                     | 190.707               | (190.707)              | -         |
| Aportes para futuras capitalizaciones             | -              | -             | 304.997                 | -                     | -                     | -                      | 304.997   |
| Superavit por Revalorizac. de Prop., Planta y Eq. | -              | -             | -                       | -                     | 327.542               | -                      | 327.542   |
| Resultado del ejercicio 2013                      | -              | -             | -                       | -                     | -                     | 265.478                | 265.478   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013                 | 250.000        | 41.984        | 794.394                 | (3.015)               | 687.220               | 265.478                | 2.036.061 |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**INDUCTROC S.A.****Estado de Flujos de Efectivo****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012****(En dólares estadounidenses)**

| <b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>                                                            | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2012</u></b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Utilidad contable                                                                                                        | 410.160            | 297.785            |
| <i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i> |                    |                    |
| Depreciación                                                                                                             | 328.383            | 118.536            |
| Participación trabajadores e impuesto a la renta                                                                         | (144.682)          | (107.079)          |
| <i>Cambios netos en activos y pasivos</i>                                                                                |                    |                    |
| Cuentas por cobrar                                                                                                       | (800.590)          | (147.836)          |
| Inventarios                                                                                                              | (6.830)            | 84.290             |
| Cuentas por pagar                                                                                                        | 1.313.018          | 131.195            |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación                                                           | <u>1.099.457</u>   | <u>376.892</u>     |
| <br><b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>                                                    |                    |                    |
| Compras de activos fijos                                                                                                 | <u>(1.220.624)</u> | <u>(678.878)</u>   |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión                                                                  | <u>(1.220.624)</u> | <u>(678.878)</u>   |
| <br><b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>                                               |                    |                    |
| Obligaciones bancarias                                                                                                   | (190.707)          | 240.712            |
| Aporte para futuras capitalizaciones                                                                                     | <u>304.997</u>     | <u>200.000</u>     |
| Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento                                                              | <u>114.290</u>     | <u>440.712</u>     |
| <br>Aumento (disminución) neto del efectivo                                                                              | (6.877)            | 138.726            |
| Efectivo al inicio del período                                                                                           | <u>241.431</u>     | <u>102.705</u>     |
| Efectivo al final del período                                                                                            | <u>234.554</u>     | <u>241.431</u>     |

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

## **INDUCTROC S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **1. Descripción del negocio y objeto social**

INDUCTROC S.A. es una compañía dedicada a actividades de construcción en general, alquiler de maquinarias pesadas, y transporte de carga de materiales de construcción, siendo su principal actividad la fabricación y venta de materiales de pavimentación a base de asfalto.

INDUCTROC S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 21 de mayo del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de abril del 2004 de la misma ciudad.

#### **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

##### **2.1 Base de presentación**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

##### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

##### **2.3 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.



## **INDUCTROC S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **2.4 Activos financieros**

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

#### **2.5 Deterioro de activos**

##### **2.5.1 Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

##### **2.5.2 Activos valuados a costos amortizados**

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados

## **INDUCTROC S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.7 Propiedades, planta y equipos**

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

|                                        |     |
|----------------------------------------|-----|
| Edificios                              | 5%  |
| Muebles y Enseres – Equipos de Oficina | 10% |
| Vehículos - Maquinarias                | 20% |
| Equipos de Laboratorio                 | 33% |

#### **2.8 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses

## **INDUCTROC S.A.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.9 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

##### **a) Impuestos a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. 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 22% de las utilidades gravables. Desde el año 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 del impuesto con los recargos correspondientes.

##### **b) Impuestos a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financieras y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

**INDUCTROC S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**

---

**2.10 Beneficios a empleados**

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

**2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

**2.12 Reserva por valuación de activos**

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas máquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.



**INDUCTROC S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**

---

**2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

**2.14 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.



**INDUCTROC S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

**3. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

|                     | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---------------------|----------------|----------------|
| Banco Bolivariano   | -              | 202.495        |
| Banco Internacional | 196.570        | 36.887         |
| Banco Pichincha     | 2.631          | 2.049          |
| Banco de Machala    | 1.653          | -              |
| Banco Promerica     | 33.700         | -              |
| <b>Saldo Final</b>  | <b>234.554</b> | <b>241.431</b> |

**4. Cuentas por cobrar**

Los saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las siguientes:

|                               | <u>2013</u>      | <u>2012</u>    |
|-------------------------------|------------------|----------------|
| Cientes No Relacionados (a)   | 781.882          | 289.911        |
| Cientes Relacionados          | 312.778          | 20.000         |
| <b>Totales</b>                | <b>1.094.660</b> | <b>309.911</b> |
| Provisión Cuentas Incobrables | (4.048)          | (4.048)        |
| <b>Saldo Final</b>            | <b>1.090.612</b> | <b>305.863</b> |

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes no relacionados se detalla a continuación:

|                                         | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| Ripconciv Construcciones Civiles C.Ltda | 246.841     | 62.157      |
| Párraga Constructora S.A.               | -           | 29.986      |
| R&R Construcciones                      | -           | 28.773      |
| Macias Pico Edison Leonel               | -           | 27.770      |
| Selemp S.A.                             | 19.431      | 19.628      |
| Serinint S.A.                           | -           | 15.654      |
| Serviama S.A.                           | -           | 15.083      |
| Pozo Coronel Aleida Patricia            | -           | 13.871      |
| Investcapital S.A.                      | -           | 10.443      |
| Chan Recalde Rita                       | 19.232      | -           |
| Consortio Constravalero Constanti       | 136.681     | -           |
| Consortio Trinitaria                    | 30.000      | -           |

**INDUCTROC S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Consortio Velasco Ibarra    | 94.615         | -              |
| Contecon Guayaquil S.A.     | 20.406         | -              |
| Gadola S.A.                 | 37.934         | -              |
| Hugo Luna Pañafiel          | 11.532         | -              |
| Hugo René Luna              | 74.379         | -              |
| Municipalidad de Guayaquil  | 13.660         | -              |
| Selene Sánchez Veliz        | 13.567         | -              |
| Otros menores a US\$ 10.000 | 63.604         | 66.546         |
| <b>Total clientes</b>       | <b>781.882</b> | <b>289.911</b> |

**5. Pagos Anticipados**

El movimiento es el siguiente:

|                              | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| IVA Compras                  | 74.696         | 76.602         |
| Retenciones en la Fuente (a) | 69.836         | 52.089         |
| <b>Saldo Final</b>           | <b>114.532</b> | <b>128.691</b> |

(a) Corresponde al saldo acumulado de las retenciones en la fuente recibidas por los clientes durante los ejercicios fiscales 2013 y 2012.

**6. Propiedad, plantas y equipos**

El detalle es el siguiente:

|                                             | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Terreno                                     | 445.196          | 288.938          |
| Vehículos (Equipo de transporte y caminero) | 2.087.243        | 1.275.363        |
| Maquinaria, equipo e instalaciones          | 193.934          | 116.993          |
| Muebles y Enseres                           | 1.715            | 3.399            |
| Equipo de Computación y Software            | 8.295            | 2.350            |
| Inmuebles                                   | 171.283          | -                |
| <b>Subtotal</b>                             | <b>2.907.666</b> | <b>1.687.042</b> |
| Menos depreciación acumulada.               | (495.340)        | (166.958)        |
| <b>Saldo Final</b>                          | <b>2.412.326</b> | <b>1.520.084</b> |

**INDUCTROC S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

El movimiento fue el siguiente:

| <b>Costo</b>       | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2012</u></b> |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo Inicial      | 1.687.042          | 1.008.164          |
| Adiciones          | 893.082            | 678.878            |
| Revalúo de Activos | 327.542            | -                  |
| <b>Total costo</b> | <b>2.907.666</b>   | <b>1.687.042</b>   |

| <b>Depreciación</b>       | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2012</u></b> |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo Inicial             | (166.958)          | (48.422)           |
| Gasto del año             | (328.382)          | (118.536)          |
| <b>Total depreciación</b> | <b>(495.340)</b>   | <b>(166.958)</b>   |

**NOTA:** El principal incremento de las Propiedades, Plantas y Equipos en el año 2013 se debe a la adquisición de equipos de transporte y caminero y al revalúo de un inmueble, tal como se detalla a continuación:

|                                                          | <b><u>2013</u></b> |
|----------------------------------------------------------|--------------------|
| Revalúo de Inmueble (Lotización Industrial Inmaconsa)    | 327.542            |
| Distribuidor de Asfalto Marca ETNYRE                     | 150.000            |
| Rodillo Compactador y Vibratorio Marca Hamm, modelo 3516 | 123.500            |
| Compra de Trailer VM-2259                                | 118.000            |
| Compra de Camión vm-2241                                 | 116.000            |
| Compra de Volqueta marca International                   | 107.643            |
| Rodillo Neumático, Marca Hamm, Modelo GRW280-12          | 92.500             |
| <b>Subtotal</b>                                          | <b>1.035.185</b>   |

**7. Cuentas por pagar**

Se constituía como sigue:

|                            |     | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2012</u></b> |
|----------------------------|-----|--------------------|--------------------|
| Proveedores                | (a) | 183.966            | 107.632            |
| Accionistas                |     | -                  | 51.525             |
| Participación Trabajadores |     | 61.524             | 44.668             |
| <b>Saldo Final</b>         |     | <b>245.490</b>     | <b>203.825</b>     |

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores al cierre del ejercicio 2013 y 2012 son las que se detallan a continuación:

**INDUCTROC S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

|                                 | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| OSP Comercializadora Cia. Ltda. | -              | 52.047         |
| Induauto S.A.                   | -              | 32.537         |
| Calizas Huayco S.A.             | -              | 10.674         |
| Tecnicentro Guayaquil S.A.      | 14.250         | -              |
| Flores Real Julio German        | 9.552          | -              |
| Celebriticorp S.A.              | 8.800          | -              |
| Gelo Torres Joshep Eduardo      | 8.372          | -              |
| Moran Pluas Wilthon             | 8.305          | -              |
| Guaranda Acosta Carlos Luis     | 8.270          | -              |
| Ospecialtrucks S.A.             | 8.214          | -              |
| Segurillanta S.A.               | 7.962          | -              |
| Contiviajes Cia. Ltda.          | 5.788          | -              |
| Liberty Seguros S.A.            | 5.278          | -              |
| Otros menores a US\$ 5.000      | 99.175         | 12.374         |
| <b>Total Proveedores</b>        | <b>183.966</b> | <b>107.632</b> |

**8. Cuentas por pagar L/P**

|                    |     | <u>2013</u>      | <u>2012</u>    |
|--------------------|-----|------------------|----------------|
| Accionistas        | (a) | 874.716          | 374.716        |
| Proveedores        |     | 441.297          | 18.234         |
| <b>Saldo Final</b> |     | <b>1.316.013</b> | <b>392.950</b> |

(a) Saldo corresponde a:

|                                | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Delgado Sotomayor César Rafael | 350.000        | 324.716        |
| Moya Delgado Alejandro José    | 175.000        | 50.000         |
| Moya Delgado César Javier      | 175.000        | -              |
| Moya Delgado Fernando Rafael   | 174.716        | -              |
| <b>Total Accionistas</b>       | <b>874.716</b> | <b>374.716</b> |

**9. Obligaciones Bancarias L/P**

El saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

**INDUCTROC S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

|                     |     | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---------------------|-----|----------------|----------------|
| Banco Internacional | (a) | 122.617        | 161.384        |
| Banco Machala       | (a) | -              | 102.683        |
| <b>Saldo Final</b>  |     | <b>122.617</b> | <b>264.067</b> |

(a) Corresponden a la porción de largo plazo por la obtención de 4 líneas de crédito con un plazo de 3 años y a una tasa promedio del 12.17% anual.

(b) Corresponde a la porción de largo plazo de una línea de crédito con un plazo de 3 años y una tasa promedio de 11.23%

**10. Patrimonio de los Accionistas**

**Capital Social**

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 22 de diciembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre de 2012, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 250.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 1 cada una y que el capital autorizado es de US\$500.000.

**Reserva Legal**

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.

**11. Situación Fiscal**

**Impuesto a las ganancias**

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2012 al 23%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

**INDUCTROC S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**  
**En dólares estadounidenses**

---

**Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**Conciliación del resultado contable tributario**

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|                                                                      | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta | 410.160       | 297.785       |
| Participación de Trabajadores                                        | (61.524)      | (44.668)      |
| Gastos no deducibles                                                 | 29.356        | 24.112        |
| Deducción por incremento neto de empleados                           | -             | (5.878)       |
| Utilidad Gravable                                                    | 377.922       | 271.351       |
| <b>Impuesto a la Renta causado</b>                                   | <b>83.158</b> | <b>62.411</b> |
| Impuesto a la Renta causado pago mínimo                              | -             | -             |

**12. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 24, 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.