

ESTADOS FINANCIEROS
ICIPHARM S.A
Correspondientes al ejercicio terminado
Al 31 de diciembre de 2013

El presente informe consta las siguientes secciones:

- Informe Auditores Independientes
- Índice de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

ICIPHARM S.A

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **ICIPHARM S.A** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

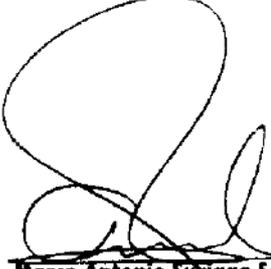
Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA** aprobadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador quien rige estas normas. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ICIPHARM S.A** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Guayaquil, 30 de Abril del 2014


CPA. Marco Antonio Sutiaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No.520



Índice de los estados financieros de la ICIPHARM S.A

Nota 1.- INFORMACION GENERAL

Nota 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Nota 3.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Nota 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Nota 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Nota 6.- SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Nota 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Nota 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Nota 9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Nota 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Nota 11.- PORCION POR OBLIGACIONES CORRIENTES

Nota 12.- PROVISIONES

Nota 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES



Nota 14.- PASIVO NO CORRIENTE

Nota 15.- CAPITAL

Nota 16.- RESERVA LEGAL

Nota 17.- REINVERION DE UTILIDADES 2012

Nota 18.- RESULTADOS ACUMULADOS

Nota 19.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Nota 20.- INGRESOS OPERACIONALES

Nota 21.- GASTOS OPERACIONALES

ANEXOS.

ICIPHARM S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO (NOTA 3)	6.586.83	20.463.06
ACTIVOS FINANCIEROS (NOTA 4)	319,956.49	290,949.04
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE (NOTA 5)	29,820.13	18,136.66
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (NOTA 6)	333,805.18	329,134.22
OTROS ACTIVOS CORRIENTES (NOTA 7)	247,080.87	344,302.68
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	937,249.50	1,002,985.66
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (NOTA 8)	395,886.00	445,886.00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-175,955.71	-139,240.23
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	219,930.29	306,645.77
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (NOTA 9)	70,042.12	100,723.62
TOTAL ACTIVO	1,227,221.91	1,410,355.05
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NOTA 10)	811,357.48	752,389.29
PORCION POR OBLIGACIONES CORRIENTES (NOTA 11)	9,435.31	198,284.29
PROVISIONES (NOTA 12)	14,341.98	26,704.49
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (NOTA 13)	25,865.19	59,925.85
TOTAL PASIVO CORRIENTE	861,699.96	1,037,303.92
PASIVO NO CORRIENTE (NOTA 14)		
CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	255,612.21	255,612.21
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	6,659.06	6,659.06
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	262,271.27	262,271.27
TOTAL PASIVO	1,123,971.23	1,299,575.19
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL (NOTA 15)	53,208.00	800.00
RESERVA LEGAL (NOTA 16)	11,164.23	11,164.23
REINVERSION UTILIDAD 2012 (NOTA 17)	0.00	52,407.78
RESULTADOS ACUMULADOS (NOTA 18)	46,407.64	-42,391.88
RESULTADO DEL EJERCICIO (NOTA 19)	-7,929.19	88,799.73
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1,227,221.91	1,410,355.05

ICIPHARM S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS NETOS</u>	20	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por Servicios		126,384.28	1,194,511.52
Cantera		35,099.48	109,539.69
Servicios Prestados (Construcción)		370,881.16	60,933.27
Intereses Ganados		30.73	0.00
Otros Ingresos No Operacionales		0.00	701.44
TOTAL INGRESOS		532,395.65	1,365,685.92
COSTO DE VENTAS		403,835.07	1,131,568.41
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		128,560.58	234,117.51
GASTOS DE ADMINISTRACION	21	127,136.80	123,729.83
GASTOS FINANCIEROS		8,807.88	5,109.32
GASTOS NO OPERACIONALES		145.09	16,478.63
GASTOS POR RETENCIONES		0.00	0.00
TOTAL EGRESOS		136,089.77	145,317.78
PERDIDA NETA		-7,529.19	88,799.73

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas
(expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	REINVERSIÓN UTILIDAD 2012	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800.00	11,164.23	52,407.78	-42,391.88	88,799.73	110,779.86
<u>2013 NIIF</u>						
Movimiento en Cuentas Patrimoniales	52,408.00		-52,407.78	88,799.52	-88,799.73	0.01
Utilidad Neta del Ejercicio actual	-				-7,529.19	-7,529.19
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	53,208.00	11,164.23	0.00	46,407.64	-7,529.19	103,250.68

ICIPHARM S.A
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013
(expresado en dólares)

	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Perdida Neto del Ejercicio	U. S. \$ -7,529.19
Depreciaciones	36,715.48
Ajustes	50,000.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminucion en Activos Financieros	-29,007.45
- Aumento y/o disminucion en Activos por Impuesto Corriente	-11,683.47
- Aumento y/o disminucion en Serv. Y Otros Pagos Anticipados	-4,670.96
- Aumento y/o disminucion en Otros Activos Corrientes	97,221.81
- Aumento y/o disminucion en Otros Activos No Corrientes	30,681.50
- Aumento y/o disminucion en Cuentas y Documentos por Pagar	58,968.19
- Aumento y/o disminucion en Porción por Obligaciones Corrientes	-188,848.98
- Aumento y/o disminucion en Provisiones	-12,362.51
- Aumento y/o disminucion en Otras Obligaciones Corrientes	-33,360.66
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	-13,876.24
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de P.P.E	<u>0.00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	0.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento(Disminucion) en Cuentas Patrimoniales	0.00
- Aumento (Disminucion) en Ctas y Doc. por Pagar a Largo Plazo	0.00
- Aumento y/o disminucion en Provision por Beneficio a Empleados	<u>0.00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0.00
Aumento (Disminucion) Neto del Efectivo	-13,876.24
SALDO AL INICIO DEL AÑO	20,463.08
SALDO AL FIN DEL AÑO	6,586.82

ICIPHARM S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía ICIPHARM S.A. Se constituyó en Guayaquil - Ecuador el 06 de Julio del 2007. Su principal actividad es la Construcción de Obras Civiles, Ventas al por mayor de materiales piezas y accesorios de construcción, Ventas al por mayor y menor de piedras, Actividades de Explotación y Canteras de Minas, Actividades de Alquiler de maquinarias y equipo de construcción.

2.-- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros -

Hasta el año 2011, las compañías en el Ecuador estaban reguladas por los principales entes de control societario y fiscal, esto es la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas entre otros, paralelamente normados sus políticas y registros de transacciones contables como la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, quienes divulgan a través de boletines u otro medio dichas normas. Cabe indicar que hasta el 31 de Diciembre del 2011 las empresas presentaban sus Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A fin de que las Empresas en el Ecuador cumplan con adoptar estas Normas Internacionales de Información Financiera cuya objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. La Superintendencia de Compañías del Ecuador divulga algunas resoluciones las cuales se describen a continuación:

- Resolución No. 06.Q.IC.1.004 del 21 de Agosto del 2006, R.O No. 348 del mismo año, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas sujetas a control.
- Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicada en R.O 498 de Diciembre de ese año, establece un Cronograma de Implementación en tres grupos donde sus años de transición serian 2009 primer grupo, 2010 segundo grupo y 2011 tercer grupo, este ultimo para las pequeñas y medianas empresas (PYMES).
- Lo antes expuesto se corrobora en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 firmada el 11 de Octubre del 2011 en cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera tanto completa como para pequeñas y medianas empresas entidades (NIIF para PYMES), empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Por lo antes mencionado, todas las entidades enmarcadas en las NIIF para PYMES debían el 30 de Noviembre del 2011, haber presentado el Plan de Implementación o de trabajo y la Conciliación Patrimonial a la Superintendencia de Compañías.

En la Conciliación Patrimonial, deben aparecer todos aquellos ajustes o reclasificaciones para aquellos activos y pasivos que no califican y que se dan de baja, reclasificaciones si es el caso, y cualquier política contable que implique cambios en la forma de registro y reconocimiento contable con efecto anterior y posterior y poder medir comparativamente los estados financieros.

Periodo de Transición

Para las pequeñas y medianas empresas, el periodo de transición comenzaba desde el 1 de Enero del 2011 hasta el 31 de Diciembre del 2011, en cuyo lapso los ajustes o reclasificaciones se realizaban extracontablemente. Hasta el 31 de Diciembre del 2011, las empresas pymes presentaban sus estados financieros bajo NEC. A partir del año 2012, los registros contables de todo este periodo se realizan con la nueva normativa NIIF PYMES, considerando que los asientos extracontables en la etapa de transición se incorporaban el 1 de Enero del 2012, es decir, este periodo arrancaba con cifras NIIF PYMES definitivas, agregadas a las transacciones del 2012 bajo NIIF Pymes , al 31 de Diciembre del 2013 la empresa deberá presentar sus estados financieros con NIIF PYMES , los mismos que deben ser presentados en el mes de Abril del 2014, conforme al calendario de presentación.

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF PYMES, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (35 en total) dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF PYMES.

Efectivo y equivalente de efectivo –

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

Activos Financieros –

La Empresa medirá las Cuentas por Cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable.

Generalmente sus cobranzas nos exceden los 60 días y solo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisaran las estimaciones de cobra y se ajustaran el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

Existen Otras Cuentas por Cobrar por el año transcurrido.

Inventarios –

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

En los estados financieros se revelara: la fórmula del costo utilizada para medir los inventarios, el valor en libros que queda de los inventarios para su comercialización y el importe de los inventarios reconocidos como costos de ventas o gastos.

Propiedades, planta y equipos.-

ICIPHARM S.A. reconoce como activo de propiedad planta y equipos, siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros; paralelamente que el costo de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La empresa revelara:

- Cada uno de las clasificaciones del PPE que la gerencia considere apropiada.
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de PPE.
- Importe en Libros de costo y su depreciación acumulada al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros y otros cambios.

En lo que respecta a la depreciación:

- Reconocerá el desgaste en el Estado de Resultado del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar.
- El método de depreciación a usar; método lineal, unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

	Porcentajes
Maquinarias-Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computacion, Software y otros	33.33%
Vehículo	20%

Cuentas y Documentos por Pagar.-

Se reconoce una Cuenta y documento por Pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo, e inicialmente lo mide el precio de la transacción incluido los costos de ella.

Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida a plazos, se valorara su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para el tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento.

La empresa reconoce Cuentas por Pagar por Proveedores de Bienes y Servicios.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación a Trabajadores.-

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta año 2013.-

La empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22% por impuesto a la renta, tal como está establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, cuyos porcentajes fueron disminuyendo un punto a partir del año 2010 que era del 25%.

Reserva Legal.-

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 22% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal y el 5% para la reserva facultativa, procedimiento contable que lo realiza en el primer cuatrimestre del siguiente año. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo asciende a \$ 6,586.83 comprendido por:

	2013	2012
Caja Luis Prieto	0.00	300.00
Fondos en Transito	0.00	388.25
Caja Cantera Oficina	0.00	119.02
Banco Guayaquil Cta. Cte. 025000781	6.260.17	2.480.79
Banco Manabi Cta. Cte. 201239498	326.66	17.175.00
TOTAL	6,586.83	20,483.06

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, estas rubras comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

	2013	2012
Otras Cuentas por Cobrar	62,059.75	33,052.30
Clientes	257,896.74	257,896.74
TOTAL	319,956.49	290,949.04

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2013 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

		2013	2012
Primer Dividendo Renta	US \$	0.00	225.16
Segundo Dividendo Renta		0.00	113.18
Impuesto Valor Agregado Pagado		68.33	1,351.04
Crédito Tributaria IVA		18,681.15	0.00
Impuesto Retenido Fuente		6,492.70	0.00
Impuesto Retenido IVA		4,577.95	0.00
Retención Fuente año 2011		0.00	311.99
Retención Fuente 2012		0.00	16,135.29
TOTAL		29,820.13	18,136.66

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El valor al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

		2013	2012
Anticipos a Proveedores	US \$	332,752.17	328,684.72
Anticipos a Empleados		630.48	119.58
Préstamos a Empleados		292.96	200.00
Póliza 12747 (Camión hyurdia)		129.57	0.00
Latina Seguros Póliza Fact 83826		0.00	129.94
TOTAL		333,805.18	329,134.22

1.- Póliza 12747 y Póliza 83826, además de Anticipos a empleados, proveedores y préstamos.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

		2013	2012
Obras en Proceso	US \$	247,080.87	344,302.68
TOTAL		247,080.87	344,302.68

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

ICIPHARM S,A

Al 31 de Dic 2013 - 2012 y 2011, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	31-dic-12	ADICIONES	VENTAS	31-dic-13
NO DEPRECIABLES				
Terrenos	40,000.00			40,000.00
DEPRECIABLES				
Muebles y Enseres	1,615.00			1,615.00
Maquinaria y Equipos	270,470.07		50,000.00	220,470.07
Equipos de Oficina	3,372.58			3,372.58
Vehiculos	81,776.79			81,776.79
Instalaciones	47,013.56			47,013.56
Equipos de Computacion	1,638.00			1,638.00
PPE AL COSTO	445,886.00	0.00	50,000.00	395,886.00
(-) Depreciación Acumulada	-139,240.23	-36,715.48		-175,955.71
TOTAL	306,645.77	-36,715.48	50,000.00	219,930.29

En este periodo las adquisiciones de PPE ascendieron a \$ 395,886.00; en las Adiciones tenemos las PPE de 0.00, una Ventas o Baja de \$50,000.00 una Depreciación Acumulada de -36,715.48.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

	2013	2012
Sistemas Control de Vehículos	0.00	1,081.67
(-) Amortización Acumulada	-578.01	-358.05
Propiedad Intelectual	1,100.00	0.00
Otras Cuentas por Cobrar a _/P	69,520.13	100,000.00
TOTAL	70,042.12	100,723.62

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

		2013	2012
Proveedores de Bienes	US \$	130.716.80	94.249.22
Otras Cuentas por Pagar CIAS		440.234.58	262.189.55
Anticipo a Clientes		240.406.10	395.950.52
TOTAL		811.357.48	752.389.29

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

11. PORCION POR OBLIGACIONES CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

		2013	2012
VISA INTER. PICHINCHA REPUESTOS	US \$	8.558.82	6.537.96
VISA INTER. PICHINCHA GASTOS VBS		0.00	11.376.73
Banco Pichincha		0.00	4.462.28
HIPOTECA 142465400		0.00	145.030.83
Bco. Pichincha	US \$	876.49	94.249.22
TOTAL		9.435.31	198.284.29

12. PROVISIONES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

		2013	2012
Provisiones	US \$	14,341.98	26,704.49
TOTAL		14,341.98	26,704.49

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

	US \$	2013	2012
Nomina por Pagar		2,215.52	3,221.31
Obligación IESS		• 379.82	2,730.94
Retención en la Fuente		13,107.48	12,734.83
Retención de IVA		10,862.37	10,669.90
Impuesto Anual		0.00	17,248.91
Utilidad Empleados		0.00	13,319.96
TOTAL		26,565.19	59,925.85

Dentro de las Obligaciones Corrientes corresponden a Tributarias, IESS, Administrativas, Préstamos Hipotecarios, Quirografarios, etc.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

	US \$	2013	2012
Cuentas por Pagar a Largo Plazo		255,612.21	255,612.21
TOTAL		255,612.21	255,612.21

Corresponden a Préstamos Y Obligaciones a Largo Plazo

PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

		2013	2012
Jubilación Patronal		5,203.39	5,203.39
Desahucio		1,455.67	1,455.67
TOTAL		6,659.06	6,659.06

Tiene derecho a la jubilación patronal, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente para el mismo empleador.

Para determinar la pensión jubilar, se debe seguir las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempos de servicios y edad.

15. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 53,208.00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1.00 cada una. Accionistas:

	US \$	2013	2012
LISSIA BALON BORBON		26,604.00	400.00
ALEJANDRO BARAHONA		26,604.00	400.00
TOTAL		53,208.00	800.00

	US \$	2013	2012
Reserva Legal		11.164.23	11.164.23
TOTAL		11,164.23	11,164.23

17. REINVERSION UTILIDAD 2012

	US \$	2013	2012
Reinversión Utilidad 2012		0.00	52.407.78
TOTAL		0.00	52,407.78

18. RESULTADOS ACUMULADOS

	US \$	2013	2012
Resultados Acumulados		46.407.64	-42.391.84
TOTAL		46,407.64	-42,391.84

19. RESULTADO DEL EJERCICIO

	US \$	2013	2012
Pérdida Neta del Ejercicio		-7.529.19	88.799.73
TOTAL		-7,529.19	88,799.73

20. INGRESOS NETOS

	US \$	2013	2012
Ingresos por Servicios		126.384.28	1.194.511.52
Cantera		38.099.48	109.539.69
Servicios Prestados (construcción)		370.881.16	60.933.27
Intereses Ganados		30.73	0.00
Otros Ingresos No Operacionales		0.00	701.44
TOTAL		532,395.65	1,365,685.92

	US \$	2013	2012
GASTOS DE ADMINISTRACION		127,136.80	123,729.83
GASTOS FINANCIEROS		8,807.88	5,109.32
GASTOS NO OPERACIONALES		145.09	16,478.63
GASTOS POR RETENCIONES		0.00	0.00
TOTAL		136,089.77	145,317.78

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2013-2012, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2014), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.



INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2014), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
