

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo		7.717,75	75.982,13
Cuentas por Cobrar	3	28,99	28.516,42
Inventarios		0,00	0,00
Ctas. Por Cobrar Relacionadas		150.868,43	114.035,39
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	17.982,11	28.802,33
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		176.597,28	247.336,27
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5		
Terrenos		76.331,16	155.485,92
Obras en Construcción		0,00	0,00
Maquinaria y Equipo		72.362,96	72.362,96
Vehículos		9.400,00	9.400,00
Muebles y Enseres		2.602,79	2.602,79
Equipo de Oficina		329,43	329,43
Equipo de Computación		1.519,39	1.519,39
TOTAL		162.545,73	241.700,49
Menos Depreciación Acumulada		65.505,32	56.492,36
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO		97.040,41	185.208,13
Marcas Patentes y otros similares		0,00	0,00
Menos Amortización Acumulada		0,00	0,00
ACTIVOS DIFERIDOS NETOS		0,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS		273.637,69	432.544,40
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros Bancarios		0,00	0,00
Obligaciones Bancarias		0,00	0,00
Cuentas por pagar		9.449,44	9.449,44
Participación Trabajadores	7	-	5.561,55
Impuesto a la Renta	8	-	7.735,26
Gastos Acumulados y otras cuentas por pagar	9	6.054,68	93.176,51
TOTAL PASIVO CORRIENTE		15.504,12	115.922,76
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones de Largo Plazo		47.850,47	79.981,57
Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio		0,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		47.850,47	79.981,57
TOTAL PASIVOS		63.354,59	195.904,33
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	10		
Capital Social		562,40	562,40
Aporte Futura Capitalización		0,00	0,00
Reserva Legal		10.318,77	10.318,77
Reserva de Capital		152.031,03	152.031,03
Utilidades Retenidas		116.087,08	92.306,90
Pérdidas Acumuladas		(42.359,21)	(42.359,21)
Utilidad del Ejercicio		-26.356,97	23.780,18
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		210.283,10	236.640,07
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		273.637,69	432.544,40

Ver nota a los estados financieros

(0,00)

Lic. Julio Portilla P.
GERENTE GENERAL

Lic. Alicia Aguilar A.
CONTADORA CPA-23500
RUC: 1704970126001

ESTADO DE RESULTADOS

NOTAS		2012	2011
VENTAS			
Utilidad Venta Activos Fijos	0,00	25.845,24	241.580,00
Otros Ingresos	471,85		
Costo de Ventas	0,00		0,00
MARGEN BRUTO	26.317,09	241.580,00	
Gastos de Administración y Ventas	52.674,06	207.595,48	
UTILIDAD OPERACIONAL	-26.356,97	33.984,52	
OTROS GASTOS			
Intereses Pagados	0,00	0,00	
Pérdida en venta de activos fijos	0,00	3.059,29	
Otros gastos, neto	0,00	0,00	
TOTAL	0,00	3.059,29	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA			
MEENOS:			
Participación a Trabajadores	0,00	5.561,55	
Impuesto a la Renta	0,00	-7.735,26	
TOTAL	0,00	-13.296,81	
UTILIDAD NETA	-26.356,97	17.628,42	

Ver nota a los estados financieros

Ing. Julio Portilla B.
GERENTE GENERAL

Lic. Alicia Argüelles A.
CONTADORA CPA-23500
RUC: 1704970126001

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTES FUTURAS CAPITALIZ.	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDA EJERCICIO 2013	RESULTADOS ACUMULADOS TRANSICION NIIF'S	TOTAL
990101 SALDO AL 31-12-2012	562,40	0,00	10.318,77	152.031,03	-	116.087,08	(42.359,21)	0,00	0,00	236.640,07
<u>MAS (MENOS)</u>										
CAPITAL										
CAPITAL ADICIONAL										
RESERVA LEGAL										
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES										
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES										
RESULTADOS ACUMULADOS TRANSICION NIIF'S										
PERDIDA EJERCICIO 2013								(26.356,97)		(26.356,97)
SALDO AL 31-12-2013	562,40	0,00	10.318,77	152.031,03	0,00	116.087,08	(42.359,21)	(26.356,97)	0,00	210.283,10

*LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Julio Portilla P.
GERENTE GENERAL

Lic. Alicia Aguirre A.
CONTADORA CPA-23540
RUC: 1704970126001

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO EN EFECTIVO

METODO DIRECTO

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes	(58.162,55)	95010101
Pagado a proveedores y empleados	(81.521,33)	95010201
Intereses recibidos		95010203
otros	-	
15% Participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	(7.735,26)	

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

-147.419,14

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	79.154,76
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	0,00
Compra de Intangibles	0,00
Producto de la venta de intangibles	0,00
Documentos por Cobrar Largo Plazo	0,00
Compra de Inversiones Permanentes	0,00
Compra de Inversiones Temporales	-10,00
Producto de la venta de inversiones temporales	0,00

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

79.154,76

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Bancarias	0,00
Porción corriente deuda largo plazo	0,00
Préstamos a largo plazo	0,00
Aportes de efectivo de los Accionistas	0,00
Dividendos Pagados	0,00

7735,26

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

(68.264,38)

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año

75.982,13

9506

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO

7.717,75

9507

Ing. Julio Portilla P.
GERENTE GENERAL

Lic. Alicia Aguilar A.
CONTADORA CPA-23500
RUC: 1704970126001

PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

(26,356,97)

Ajustes por:

- Depreciación de propiedades, planta y equipo
- Provisión para cuentas incobrables
- Provisión para jubilación patronal
- Provisión para desahucio
- Provisión para reparaciones mayores
- Amortizaciones
- (Ganancia) pérdida en venta de activos fijos
- (Ganancia) pérdida en venta de intangibles
- (Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales
- 15% Participación trabajadores
- Impuesto a la renta

9,012.96
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
0.00
-25,845.24
0.00
0.00
0.00
0.00

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS
EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

- (Aumento) disminución en cuentas por cobrar
- (Aumento) disminución en documentos por cobrar
- (Aumento) disminución en intereses por cobrar
- (Aumento) disminución en inventarios
- (Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar
- (Aumento) disminución en otros activos
- (Aumento) disminución en cuentas por pagar
- (Aumento) disminución en intereses por pagar
- (Aumento) disminución en anticipos de clientes
- (Aumento) disminución en gastos acumulados y otras cuentas por pagar
- (Aumento) disminución 15% participación trabajadores
- (Aumento) disminución 22% impuesto a la renta

28,487.43
(36,833.04)
0.00
0.00
10,820.22
-
(6,285.86)
0.00
(87,121.83)
(5,561.55)
(7,735.26)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

(147,419,14)

126.356.97}

www.elsevier.com/locate/jmb

Producto de la venta de instrumentos financieros

Effective use made of investment

79.154760186

6076
9709
0175

126.356.97}

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias
 Aportes en efectivo de los accionistas
 Dividendos pagados

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año

Efectivo y sus equivalentes al final del año

-
-
-
-

0.00

(68,264.38)

75,982.13

7,717.75

9507

9506

(0.00)

Lic. Alicia Aguilar
 CONTADOR CPA 23500
 RUC: 1704970126001

Ing. Julio Portilla P.
 GERENTE GENERAL

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida el 27 de Julio de 1976, en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador, ante el Doctor Juan Villacis Medina en la Notaría Novena del Cantón Quito. La actividad principal de la compañía es la siguiente: a) Se dedica a la actividad de la Construcción de CAMINOS, PUENTES, AEROPUERTOS Y OBRAS PUBLICAS. La compañía tiene su domicilio en la Av. República 476 y Diego de Almagro, piso 1.

2.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero del 2013 al 31 de diciembre 2013 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en las unidades monetarias, en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA. EN LIQUIDACION. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá : un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en El Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Se considera como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a la vista; altamente líquida y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

CUENTAS POR COBRAR:

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irre recuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO:

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías. Pero en el caso de la compañía no se realizó, por cuanto se inicia la liquidación de la empresa y en año 2013 se está continuando el proceso de liquidación.

PROVISIONES PARA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA:

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 22% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

VENTAS Y COSTO DE VENTAS:

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:

El reconocimiento de los gastos se registra por el método del devengado cuando se reconocen.

3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes Locales	28,99	28516,42
Provisi3n para cuentas dudosas	0,00	0,00
TOTAL	<u>28,99</u>	<u>28516,42</u>

Los movimientos de la provisi3n para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
SalDOS al comienzo de a3o	0,00	0,00
Provisi3n del a3o	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00
SalDOS al fin del a3o	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

4,- GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo a proveedores	-	5.000,56
Impuesto al valor agregado-IVA y Retenciones	15.655,51	21.298,56
Empleados	2.326,60	1.140,02
Varios Deudores	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	1.363,19
TOTAL	<u>17.982,11</u>	<u>28.802,33</u>

5,- PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
SalDOS netos al comienzo del a3o	241.700,49	241.700,49
Adquisiciones	0,00	0,00
Construcciones en curso	0,00	0,00
Ventas	(79.154,76)	0,00
Depreciaci3n	(65.505,32)	(56.492,36)
Saldo netos al fin del a3o	<u>97.040,41</u>	<u>185.208,13</u>

6,- CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Nacionales	0,00	0,00
Proveedores del Exterior Nacionales	0,00	0,00
TOTAL	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

7.- PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al comienzo del año	5.561,55	4.638,78
Provisión del año	-	5.561,55
Pagos efectuados	(5.561,55)	(4.638,78)
Saldo al fin de año	<u>-</u>	<u>5.561,55</u>

8.- IMPUESTO A LA RENTA

a) Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente el año 2012 que es la fecha en la que se constituyó la compañía e inicia las operaciones aún está sujeta a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

b) Tasa de Impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva es del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva es del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida según estados financieros	(26.356,97)	37.076,99

Menos:		
Provisi3n de Trabajadores	-	5.561,55
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Deduci3n especial de sueldos	0,00	0,00
M3s:		
Gastos no Deducibles	9.456,69	2.116,11
Participaci3n a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	0,00
P3rdida	(16.900,28)	33.631,55
Impuesto causado	-	7.735,26
Anticipo a liquidarse en el a3o	1.735,22	3.893,14
Impuesto a la renta cargado a resultados	-	<u>3.842,12</u>
Anticipo Calculado (1)	<u>1.735,21</u>	<u>3.893,14</u>

- 1) A partir del a3o 2010, se debe considerar como impuesto a la renta m3nimo el valor del anticipo calculao, el cual resulta de la suma matem3tica del 0,4% del Activo; el 0,2% del Patrimonio; 0,4% de los ingresos gravados y el 0,2% de costos y gastos deducibles.

Considerando que el anticipo a liquidarse en el a3o 2013 ascendió a US\$ 1,735,21 y que el impuesto causado al mismo a3o fue de US\$ 0 no se carg3 a resultados el mayor valor entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicaci3n de la Ley Org3nica de R3gimen Tributario Interno.

Los movimientos de la provisi3n para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al comienzo de a3o	2.752,53	3.893,14
Provisi3n del a3o	1.735,21	2.752,53
Pagos efectuados	(2.752,53)	(3.893,14)
Retenciones	-	-
Saldo al fin de a3o	<u>1.735,21</u>	<u>2.752,53</u>

9.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Gastos Anticipados	0,00	0,00
Otras Cuentas por pagar	1.169,18	99.855,19

Empleados	4.377,45	2.070,49
IESS por pagar	508,05	700,27
TOTAL	6.054,68	102.625,95

10.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en 562,40 acciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal.- La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva es disponible para el pago de dividendo en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.- ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.-004 del 21 de Agosto del 2006, publicado en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujeta al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del primero de enero del 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma PORTILLA & PORTILLA INGENIEROS CONSTRUCTORES CIA. LTDA., se iba a utilizar las NIIF'S PYMES a partir del 01 de enero del 2012 pero la empresa inició el trámite de liquidación que hasta el momento continúa.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 28 de Marzo del 2014 no se han producido eventos que en mi opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.

Ing. Julio Portilla P
GERENTE GENERAL

Lic. Alicia Aguilar
CONTADORA CPA-23500
RUC: 1704970126001