

YAGLODVIAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado 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
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas entidades.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
Yaglodvial S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de Yaglodvial S.A. al 31 de diciembre del 2012, los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 (NIIF PYMES), 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, la cual se ha llevado a cabo 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.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Yaglodvial S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de su operación, cambios en patrimonio de los accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para Pymes).

Guayaquil, Ecuador
Junio 03, 2013



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

YAGLODVIAL S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2012

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	102.365	Cuentas por pagar	7	171.621
Cuentas por cobrar	5	1.215.240	Obligaciones bancarias	8	189.222
Inventarios		50.048	Impuestos por pagar		59.080
Pagos anticipados		50.062			
Total activo corriente		1.417.716	Total pasivo corriente		419.923
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, plantas y equipos	6	742.906	Cuentas por pagar L/P	9	644.541
Total activo no corriente		742.906	Total pasivo no corriente		644.541
			Total pasivo		1.064.465
			PATRIMONIO		
			Capital social	10	14.000
			Reserva Legal	10	400
			Aportes futuras capitalizaciones		531.962
			Resultados acumulados por NIIF		(5.214)
			Resultados acumulados		533.237
			Resultado del ejercicio		21.773
			Total patrimonio		1.096.157
Total Activo		2.160.622	Total Pasivo y Patrimonio		2.160.622

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

YAGLODVIAL S.A.
Estado de Resultado Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(En dólares estadounidenses)

Ingresos	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>
Ventas brutas		3.414.676
Dsc tos. / Devol. en Venta		-
Total Ingresos		3.414.676
Costo de ventas		(2.143.690)
Utilidad en Operación		1.270.987
Gastos de administración y ventas		(1.175.866)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		95.121
Participación Trabajadores	11	14.268
Impuesto a la Renta	11	59.080
Resultado del Ejercicio		21.773

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

YAGLODVIAL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futura Capitalización	Resultados Acum. NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	36.668	445.162	-	130.285	366.684	979.598
Transferencia de resultados	-	-	-	-	366.684	(366.684)	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	100.000	-	-	-	100.000
Aumento de Capital	13.200	(36.268)	(13.200)	-	36.268	-	-
Ajustes a valor razonable por adopción de NIIF	-	-	-	(5.214)	-	-	(5.214)
Resultado del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	21.773	21.773
Saldo al 31 de diciembre del 2012	14.000	400	531.962	(5.214)	533.237	21.773	1.096.157

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

YAGLODVIAL S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(En dólares estadounidenses)

<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable	21.773
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	
Depreciación	212.384
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(73.348)
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	(622.113)
Inventarios	(50.048)
Cuentas por pagar	424.253
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(87.100)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>	
Compras de activos fijos	-
Ventas de activos fijos	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>	
Aporte para futuras capitalizaciones	86.800
Aumento de capital	13.200
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>100.000</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	12.900
Efectivo al inicio del período	89.466
Efectivo al final del período	<u>102.365</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

YAGLODVIAL S.A.

Políticas de Contabilidad

1. Descripción del negocio y objeto social

YAGLODVIAL S.A. es una compañía dedicada a actividades de venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción; actividades de explotación de canteras; construcción de obras civiles; venta al por mayor de maquinaria en general; compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles y muebles; siendo su actividad principal la construcción de obras civiles.

YAGLODVIAL S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Pedro Carbo el 20 de febrero del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de marzo del 2008 de la ciudad de Guayaquil.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en la sección 34 Transición a la NIIF para PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

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.

YAGLODVIAL S.A.

Políticas de Contabilidad

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.

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 2012, 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.

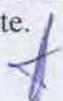
2.5 Deterioro de activos

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.



YAGLODVIAL S.A.

Políticas de Contabilidad

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 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%
Equipos de computación	33%

YAGLODVIAL S.A.
Políticas de Contabilidad

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 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 utilizado 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 23% 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.



YAGLODVIAL S.A.

Políticas de Contabilidad

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 las 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.

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.

YAGLODVIAL S.A.

Políticas de Contabilidad

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.

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.

2.15 Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

3. Transición a las Normas Internacionales de Información Financieras

3.1 Base de la transición a las NIIF

3.1.1 Aplicación de las NIIF 1

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a Sección 35 de la NIIF para las PYMES para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones

YAGLODVIAL S.A.

Políticas de Contabilidad

obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicación las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las PYMES.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía

(a) Costo atribuido

La Compañía eligió no utilizar revaluaciones de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a la fecha de transición, para ser considerado como costo atribuido.

(b) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicable a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF para las PYMES.

3.2 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación patrimonial al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011.

3.2.1 Conciliación Patrimonial

<u>Conceptos</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total Patrimonio según NEC	979.598	979.598
<u>Ajuste de la conversión a NIIF</u>		
(i) Estimación para cuentas incobrables	(5.214)	-
Efecto de la Transición a las NIIF	(5.214)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	974.384	979.598

(i) **Estimación en cuentas incobrables**

Valor correspondiente al reconocimiento de la provisión de cuentas incobrables.



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

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	<u>2012</u>
Banco Machala	68.997
Banco Bolivariano	16.688
Banco Pichincha	10.823
Banco Territorial	5.251
Banco Internacional	522
Banco Promérica	84
Saldo Final	102.365

Nota: Corresponde a los saldos bancarios conciliados al cierre del ejercicio 2012.

5. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2012 son las siguientes:

		<u>2012</u>
Cientes No Relacionados	(a)	1.220.454
Totales		1.220.454
Provisión Cuentas Incobrables		(5.214)
Saldo Final		1.215.240

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes no relacionados al cierre del ejercicio 2012 son las que se detallan a continuación:

	<u>2012</u>
Colagazul S.A.	359.788
Metrica del Pacifico	189.913
Urbanis S.A.	165.752
Distribuidora de Combustibles	101.750
Cocoaplant	99.465
Furoiani Obras y Proyectos	63.026
Fideicomiso Bosques de los Ceibos	54.917
Constructores Civiles Asociados Cia. Ltda	39.860
Investcapital S.A.	39.600

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

Yumalai	36.000
Desarrollo de Viviendas Sociales	22.803
Domovesa S.A.	14.894
Vermiglio S.A.	12.075
Almiral	7.000
Otros menores a US\$ 5.000	13.611
Total clientes	1.220.454

6. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

		2012
Vehículos y Equipo de transporte	(a)	1.087.405
Maquinaria, equipo e instalaciones		17.320
Equipo de Computación y Software		3.550
Terreno		1.865
Subtotal		1.110.140
Menos depreciación acumulada		(367.234)
Saldo Final		742.906

El movimiento fue el siguiente:

Costo	2012
Saldo Inicial	1.110.140
Saldo Final	1.110.140
Depreciación	2012
Saldo Inicial	(154.850)
Gasto del año	(212.384)
Saldo Final	(367.234)

(a) El principal componente de las propiedades, plantas y equipos lo conforman los vehículos según el siguiente detalle :

3	Excavadoras Doosan S340LC-V	585.000
1	Tractor Caterpillar D5KXL	120.000
4	Chevrolet Luv D-Max	95.304
1	Rodillo Caterpillar CS533E	89.000
1	Chevrolet Silverado Hibrida	49.990

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

1	Volqueta Mack MH613	30.000
1	Excavadora Jhon Deere	25.917
1	Camión 2.5 tn	11.607
	Otros Vehículos	80.587
Total		1.087.405

7. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

		2012
Proveedores Locales	(a)	150.156
Participación Trabajadores		14.268
Obligaciones a corto plazo		7.197
Saldo Final		171.621

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

	2012
Tractomaq	43.601
Eva Aguilar	14.270
IISA	13.439
Conauto C.A.	12.041
Ludali S.A.	11.028
Azucena De Jesús López	10.145
Exporfrysa	7.950
Cesar Sánchez	5.413
Otros menores a US\$ 5.000	32.269
Total Proveedores	150.156

8. Obligaciones Bancarias C/P

El saldo al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

		2012
Banco Machala	(a)	189.222
Saldo Final		189.222



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

(a) Corresponde al saldo de una línea de crédito a un plazo de 151 días y una tasa promedio de 11,23%.

9. Cuentas por pagar L/P

		<u>2012</u>
Proveedores locales	(a)	326.029
Relacionadas	(b)	318.512
Saldo Final		644.541

(a) El saldo principalmente corresponde a:

	<u>2012</u>
Marvil S.A.	54.375
Velasco Quijano Xavier Bernardo	43.454
Loor Ruiz Stephanie Bertha	43.416
Concerroazul S.A.	42.484
Paracamiones	29.677
Multicom	26.001
Loor Barberan Richard Guillermo	25.914
Cadena Villamar Carlos Antonio	20.850
Pesantez Cordero Pedrito Rafael	18.439
Morales Salazar Jorge Luis	11.094
Saenz Alava Cristhian Enrique	10.325
Total Proveedores	326.029

(b) Saldo corresponde a María Elena Azar Amat (US\$169.639) y Eduardo Azar (US\$148.873), los cuales no generan intereses y no tienen fecha vencimiento.

10. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 17 de julio del 2012 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 14.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 1 cada una y que el capital autorizado es de US\$ 28.000.



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

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 la Renta

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 23% (Periodo 2011; al 24%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

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>2012</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	95.121
Participación de Trabajadores	(14.268)
Gastos no deducibles	176.018

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

Utilidad Gravable	256.871
Impuesto a la Renta causado	59.080
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	57.833

12. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 03, 2013) 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.

