

TRIFALTO S.A.

Informe del Auditor Independiente  
sobre el examen de los estados financieros  
al 31 de diciembre de 2012

TRIFALTO S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	6
Estado de Flujos de efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas y Directores de:  
**TRIFALTO S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **TRIFALTO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

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

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las 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, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectúe mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideré los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo 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. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRIFALTO S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

#### Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos que:

5. Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Para fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF para PYMES, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año. Los efectos significativos de la adopción a la NIIF para PYMES sobre la información financiera de la compañía se describe en la nota 3.

#### Otros requisitos legales y regulatorios

6. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **TRIFALTO S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.
7. Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de **TRIFALTO S.A.**, de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito.



CPA. Luis Galarraga Rivera

C.C.0912983392

Auditor Externo

30 de septiembre del 2013

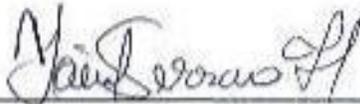
Registro SC-RNAE-2-766

**TRIFALTO S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas**  
**al 31 de diciembre y al 1 de enero del 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

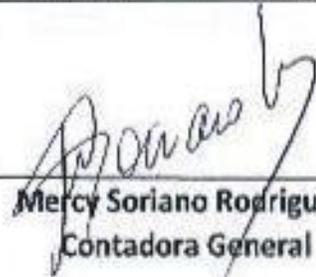
	Notas	31 de Diciembre	
		2012	2011
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	635	1,437
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	594,768	250,208
Activos por impuestos corrientes	11	96,236	125,971
<b>Total activos corrientes</b>		<u>691,639</u>	<u>377,616</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	7	284,836	674,560
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>284,836</u>	<u>674,560</u>
<b>Total activos</b>		<u>976,475</u>	<u>1,052,176</u>

31 de Diciembre

	Notas	2012	2011
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones Bancarias	9	7,040	11,052
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	836,692	919,028
Pasivos por impuestos corrientes	11	3,400	0
Obligaciones acumuladas	10	32,085	3,685
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>879,217</b>	<b>933,765</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>879,217</b>	<b>933,765</b>
<b>Patrimonio :</b>			
Capital Social	13	100,000	100,000
Resultados acumulados	13.1	-2,742	18,411
<b>Total Patrimonio</b>		<b>97,258</b>	<b>118,411</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>976,475</b>	<b>1,052,176</b>



Yamil Serrano Traverso  
Gerente General



Mercy Soriano Rodriguez  
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**TRIFALTO S.A.**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	Notas	2012	2011
Ingresos ordinarios	14	974,733	1,196,307
Costo de ventas	15	820,339	994,322
<b>Utilidad bruta</b>		<b>154,394</b>	<b>201,985</b>
Otras ganancias y (pérdidas)		377	-10
Gastos de administración	15	122,619	170,184
Costos financieros	17	39,884	10,927
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<b>-8,486</b>	<b>20,884</b>
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>			
Corriente	11.2	12,667	9,901
Diferido		0	0
<b>Total</b>		<b>12,667</b>	<b>9,901</b>
		<b>-21,153</b>	<b>10,983</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Yamil Serrano Traverso  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Mercy Soriano Rodríguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**TRIFALTO S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

	Capital Social	Reserva legal	Reserva Facultad	Resultados Acumulados			
				Adopción primera vez de las NIIF	Otras Reservas	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	100,000			4,167		3,261	107,428
Utilidad neta						10,983	10,983
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>100,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,167</b>	<b>0</b>	<b>14,244</b>	<b>118,411</b>
Pérdido neta						-21,153	-21,153
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>100,000</b>		<b>0</b>	<b>4,167</b>	<b>0</b>	<b>-6,909</b>	<b>97,258</b>

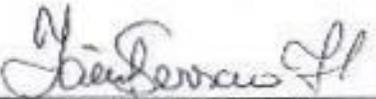
  
 Yamil Serrano Traverso  
 Gerente General

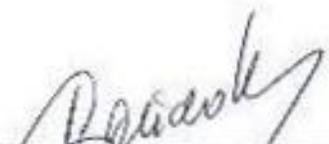
  
 Mercy Soriano Rodriguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**TRIFALTO S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**  
**con cifras comparativas del año 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		537,426	1,210,112
Pagado a proveedores y empleados		687,563	947,278
Efectivo generado por las operaciones		-150,137	262,834
Intereses pagados		-39,884	-10,927
Impuesto a la renta pagado		0	0
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>		<b>-190,021</b>	<b>251,907</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:</b>			
Compra de propiedad, planta y equipo		-1,250	-115,811
Venta de propiedad, planta y equipo		394,477	0
Préstamos a relacionadas		-199,996	-168,870
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>		<b>193,231</b>	<b>-284,681</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>			
Pagos de préstamos a largo plazo		-4,012	0
Recibido de préstamos a corto plazo		0	11,052
Aumento de Capital		0	0
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>		<b>-4,012</b>	<b>11,052</b>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y bancos</b>		<b>-802</b>	<b>-21,722</b>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		1,437	23,159
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<b>635</b>	<b>1,437</b>

  
**Yamil Serrano Traverso**  
Gerente General

  
**Mery Soriano Rodriguez**  
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

## **TRIFALTO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

---

#### **1.- Información General:**

TRIFALTO S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 15 de Diciembre del 2008, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 20 de Febrero del 2009.

La Compañía tiene como actividad principal la fabricación de Asfalto y Áridos.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, parroquia: Carbo calle: General Córdova número: 604 Intersección: Mendiburu edificio: Teneco piso: 1 oficina: 103 referencia: Diagonal al Almacén Agripac.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2012	4,2%
2011	5,4%
2010	3,3%

#### **2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:**

##### **2.1 Bases de Presentación**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año

terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas, y preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las PYMES.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF para PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en los estados financieros.

## **2.2 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de TRIFALTO S.A. al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas.

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

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

## **2.4 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

#### **2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **2.4.2. Otros pasivos financieros**

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### **2.4.2.1. Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

##### **2.4.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes,

#### **2.4.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

### **2.6. Propiedad, Planta y Equipo**

#### **2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento

según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### 2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

### 2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Maquinarias	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

### 2.6.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### 2.7. Deterioro del valor de los Activos Tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su

valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

## **2.8. Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

### **2.8.1. Impuestos corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.8.2. Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.9. Beneficios a Empleados**

### **2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

### **2.9.2. Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

## **2.10. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento. Bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **2.10.1. Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **2.10.2. Venta de servicios**

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

## **2.11. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.12. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

## **3. Adopción Por Primera Vez de la NIIF para las PYMES**

De acuerdo a la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011 y publicada en el Registro Oficial # 566 del 28 de octubre del 2011, la Compañía debe presentar sus estados financieros del período que se inicie a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Conforme a la aplicación de esta Resolución, la Compañía adoptó la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A

partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con NIIF para las PYMES.

Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para PYMES supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La compañía ha adoptado las 5 excepciones obligatorias y 1 exención optativa, que es la no determinación de los activos y pasivos por impuestos diferidos en el periodo de transición.

### 3.1. Conciliación entre NIIF para las PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía.

#### 3.1.1. Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011

	Período de Transición año 2011		
	Ref	1 de enero	31 diciembre
<b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>		103,260	127,829
<b><u>Ajustes por la conversión a NIIF:</u></b>			
Revalorización de terrenos		4,168	4,168
Ajuste por anticipo impuesto a la renta 2011			(9,901)
Ajuste por participación de trabajadores			(3,685)
<b>Total Ajustes</b>		<u>4,168</u>	<u>(9,418)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF		107,428	118,411

#### 3.1.2. Conciliación del resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre del 2011

La compañía no presenta partidas conciliatorias que afecte el estado de resultado integral del año 2011.

### 3.1.3 Conciliación del estado de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

La compañía no presenta partidas conciliatorias que afecte el estado de flujo de efectivo del año 2011.

#### 4. Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

##### 4.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.6.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

#### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Efectivo	99	0
Bancos	506	1407
Inversiones	30	30
<b>TOTALES</b>	<b>635</b>	<b>1.437</b>

#### 6. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

## 31 de diciembre

2012

2011

	2012	2011
cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados (1)	43.335	503
Cientes relacionados	0	0
Provisión para cuentas incobrables	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>43.335</b>	<b>503</b>
Otras cuentas por cobrar:		
Cientes relacionados (2)	444.254	244.263
Anticipo a proveedores	0	0
Funcionarios y empleados	0	0
Otras (3)	107.179	5.442
Provisión para cuentas incobrables	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>537.133</b>	<b>249.705</b>
<b>Total</b>	<b>594.768</b>	<b>250.208</b>

## Clasificación:

Corriente	594.768	250.208
No corriente	0	0
<b>Totales</b>	<b>594.768</b>	<b>250.208</b>

- (1) Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de bienes.
- (2) Corresponde a cuentas por cobrar relacionados: José Serrano \$330,398; Confisca \$54,899; Inverplan \$26,448; Campuscorp \$30,865 y Kittosan \$1,644. Las cuentas por cobrar relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.
- (3) Registra valores retenidos como garantía por el cliente Constructora Covigon por el valor de \$75,727, que serán devueltos en el año 2013. Adicionalmente el valor por cobrar de \$14,300 por venta de activos fijos.

## 7. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	SALDOS		AÑO 2012		SALDOS
	DIC. 31 /2011	Adiciones	Ventas	Retiros	DIC. 31 /2012
Terrenos	68.167	-	-	-	68.167
Vehículos	12.357	-	-	-	12.357
Maquinarias y equipos	219.843	-	118.032	-	101.811
Equipo Caminero	563.284	-	193.409	-	369.875
Equipos de computación	784	1.250	-	-	2.034
<b>TOTAL COSTO PPE</b>	<b>864.435</b>	<b>1.250</b>	<b>311.441</b>		<b>554.244</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
Vehículos	914	2.478	-	-	3.392
Maquinarias y equipos	22.353	15.413	14.761	-	23.005
Equipo Caminero	166.285	140.942	64.974	-	242.253
Equipos de computación	323	435	-	-	758
<b>TOTAL DE DEP. ACUM</b>	<b>189.875</b>	<b>159.268</b>	<b>79.735</b>		<b>269.408</b>
<b>VALOR NETO</b>	<b>674.560</b>	<b>(158.018)</b>	<b>231.706</b>		<b>284.836</b>

## 8. Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores locales	136.494	9.579
Proveedores del exterior	0	0
Subtotal	136.494	9.579
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Anticipo de clientes	29.748	0
Cuentas por pagar relacionadas locales (1)	637.546	710.013
Otras (2)	32.904	199.436
Subtotal	700.198	909.449
	<b>836.692</b>	<b>919.028</b>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	836.692	919.028
No corriente	0	0
Totales	836.692	919.028

- (1) Representa valores por pagar a Constructora Teneco por \$525,900; Fonesi por \$111,645. Las cuentas por pagar relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.
- (2) La compañía a la fecha de nuestro informe, tiene pendiente por cancelar al IESS planillas de aportes desde el mes de mayo hasta el mes de diciembre del 2013 el valor de \$20,411.

## 9. Obligaciones Bancarias.

Cooperativa de Ahorro y Crédito La Dolorosa.

Los saldos al final del periodo que se informa son los siguientes:

Saldo Final al 31 de Diciembre 2011	11.052
Movimientos Periodo 2012	(4.012)
Saldo Final al 31 de Diciembre 2012	7.040

El préstamo fue realizado para la adquisición de un vehículo. Existe una reserva de dominio a favor de la Cooperativa.

## 10. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente

	31 de diciembre	
	2012	2011
Beneficios sociales	27.632	0
Participación de trabajadores	4.453	3.685
	32.085	3.685

## 11. Impuestos

### 11.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Crédito tributario (IVA)	90.887	120.815
Crédito tributario (I.R)	5.349	5.156
<b>Total de Activos por Impuesto corriente</b>	<b>96.236</b>	<b>125.971</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	1.682	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.718	0
<b>Total de Pasivos por Impuesto corriente</b>	<b>3.400</b>	<b>0</b>

### 11.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

2012            2011

Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(8.486)	24.568
15% Participación de trabajadores	0	(3.685)
Gastos no deducibles	63.559	20.371
Utilidad gravable:	55.073	41.254
Impuesto a la renta causado	12.667	9.901
Anticipo calculado	11.056	1.116
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	12.667	9.901

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

## 12. Precios de Transferencia

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo N° 2430 publicado el 31 de diciembre del 2004, el Gobierno Nacional estableció normas para la determinación de los resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas en el exterior, con vigencia a partir del 2005. El 30 de diciembre del 2005, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución N°. NAC-DGER2005-0640 publicada en el R.O. N°. 188 del 6 de enero del 2006 que establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia. El 11 de abril del 2008, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución N°. NAC-DGER2008-464 publicada en el R.O. N° 324 del 25 de abril del

2008 que modificó el alcance del contenido de Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en el exterior, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3.000.00 y adicionalmente las contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo el Informe Integral de Precios de Transferencia a dicha entidad.

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución N°. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el anexo de Precios de Transferencias, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Gerencia a la fecha de nuestro informe evalúa sus transacciones con partes relacionadas.

### 13. Patrimonio

#### 13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social consiste en 100.000 (100.000 en el 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores
Saldo al 1 de enero del 2011	100.000	100.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	100.000	100.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	100.000	100.000

### 14. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2012	2011
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	811.960	1.189.810
Ingresos provenientes de venta de Activos Fijos	162.772	6.507
	<b>974.732</b>	<b>1.196.317</b>

## 15. Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2012	2011
Costo de ventas	820.339	994.322
Gastos de administración	122.619	170.184
	942.958	1.164.506

## 16. Gastos de depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2012	2011
Depreciación de activos fijos	159.268	192.123

## 17. Costos Financieros

La compañía generó costos financieros.

	2012	2011
Intereses financieros	39.884	10.927
Total costos por intereses	39.884	10.927

## 18. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

### 18.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2012
<b>Cuentas por cobrar</b>		
- Campuscorp S.A.	Administración y control	30.865
- InverPlan S.A.	Administración y control	26.448
- Cofisca	Administración y control	54.899
- Arq. José Serrano	Familiar	330.398
- Kittosan	Administración y control	1.644
<b>Totales</b>		<b>444.254</b>

**Relación****2012****Cuentas por Pagar**

- Constructora Teneco	Administración y control	<b>525.901</b>
- Fonesi	Administración y control	<b>111.645</b>
<b>Totales</b>		<b>637.546</b>

**19. Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de septiembre del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

**20. Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos el 30 de septiembre del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.