

TRIFALTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(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:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Presentación

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 contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

2.2 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.

2.3 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 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.

2.3.2 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.

2.3.2.1 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.

2.3.2.2 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,

2.3.3 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.

2.3.4 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

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

2.4.1 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.

2.4.2 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.

2.4.3 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

2.4.4. 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.

2.5 Deterioro del valor de los Activos

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 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.

2.6 Impuestos.

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

2.6.1 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 imponibles 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.

2.6.2 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.

2.7 Beneficios a Empleados

2.7.1 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.

2.7.2 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.

2.8 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.

2.8.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere 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.

2.8.2 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.*

2.9 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.10 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 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:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.4.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Efectivo	115	99
Bancos	717	506
Inversiones	30	30
Total	862	635

5 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	
	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados locales (1)	9.827	43.335
Subtotal	9.827	43.335
Otras cuentas por cobrar		
Cientes relacionados locales (2)	461.579	444.254
Otras	19.725	107.178
Subtotal	481.304	551.432
Total	491.131	594.767
Clasificación:		
Corriente	491.131	594.767
No corriente	0	0

(1) Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de bienes.

(2) Corresponde a cuentas por cobrar relacionados: José Serrano \$343.987; Cofisca \$89.100; Inverplan \$26.848 y Kittosan \$1,644. Las cuentas por cobrar relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

6 Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario (IVA)	127.296	90.887
Crédito tributario (I.R)	0	5.349
Total Activos por impuesto corriente	127.296	96.236
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	133	1.682
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	277	1.718
Impuesto a la renta por pagar	1.738	0
Total Pasivo por impuesto corriente	2.148	3.400

6.1 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:

	2013	2012
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	4.600	(8.486)
15% Participación de trabajadores	690	0
Gastos no deducibles	0	63.559
Utilidad gravable:	3.910	55.073
Impuesto a la renta causado	860	12.667
Anticipo calculado	9.181	11.056
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	9.181	12.667

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% en el año 2013. (23% en el 2012).

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 2013 y 2012, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2010 hasta el 2013 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.

7 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	SALDO AL 31/12/2012	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	SALDO AL 31/12/2013
COSTO HISTORICO				
TERRENOS	68.167	-	-	68.167
VEHICULOS	12.357	-	-	12.357
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	101.811		5.870	95.941
EQUIPO CAMINERO	369.875	295.701	-	665.576
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	2.034	1.182	-	3.216
TOTAL COSTO HISTORICO	554.243	296.883	5.870	845.256
DEPRECIACIONES				
TERRENOS	-	-	-	-
VEHICULOS	3.392	2.472	-	5.864
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	23.005	11.874	1.504	33.375
EQUIPO CAMINERO	242.253	352.370		594.623
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	758	705	-	1.463
TOTAL DEPRECIACION	269.407	367.421	1.504	635.324
ACTIVO FIJO NETO	284.836	(70.538)	4.366	209.932

8. Obligaciones Bancarias.

Cooperativa de Ahorro y Crédito La Dolorosa.

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

Saldo Final al 31 de Diciembre 2012	7.040
Movimientos Periodo 2013	(4.012)
Saldo Final al 31 de Diciembre 2013	3.028

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

9. 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	
	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores no relacionados locales	25.513	136.494
Subtotal	25.513	136.494
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes	14.846	29.748
Cuentas por pagar relacionadas locales (1)	636.098	637.546
Otras (2)	42.003	32.904
Subtotal	692.947	700.198
Total	718.460	836.692
Clasificación:		
Corrientes	718.460	836.692
No corrientes	0	0

- (1) Representa valores por pagar a Constructora Teneco por \$252.682; Fonesi por \$284.807 y Campuscorp por \$98.609. Las cuentas por pagar relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.
- (2) La compañía a fecha de informe de auditoría externa, no ha registrado y cancelado la obligación al IESS por planillas de aportes desde el mes de Septiembre hasta el mes de Diciembre del 2013 por el valor de \$3.132,29.

10. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios sociales	8.456	27.632
Participación de trabajadores	5.143	4.453
Total	13.599	32.085

11. Precios de Transferencia

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 Administración de la compañía considera que no requiere ningún ajuste por la aplicación del sistema de precios de transferencia.

12. Patrimonio

12.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste en 100.000 (100.000 en el 2012) 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 2012	100.000	100.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	100.000	100.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	100.000	100.000

13. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	166.971	811.961
Ingresos provenientes de la venta de activos fijos	834	162.772
Total	167.805	974.733

14. Costo y Gastos por su naturaleza

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
Costo de ventas	209.296	820.339
Gastos de administración y ventas	410.763	122.620
Total	620.059	942.959

15. Otras ganancias y (pérdidas):

Las otras ganancias y pérdidas reportadas en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Otros ingresos (*)	486.000	0
Otros egresos	0	(377)
Total	486.000	(377)

(*) Corresponde a reverso de pasivos con compañías relacionadas. La Administración de la compañía realizó una revisión detallada de los pasivos y en función de lo que determina la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES, procedió a realizar el respectivo ajuste.

16. Costos Financieros

La compañía generó los siguientes costos financieros:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Intereses Financieros	29.147	39.884
Total	29.147	39.884

17. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

17.1. Transacciones Comerciales

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

		Relación	2013
Cuentas por cobrar:			
- Fonesi S.A.	Administración y control		232.209
- Constructora Teneco S.A.	Administración y control		338.847
- Arq. José Serrano	Familiar		276.064
- Campuscorp S.A.	Administración y control		326.640
- InverPlan S.A.	Administración y control		400
- Cofisca S.A.	Administración y control		34.200
Totales			1.208.360

		2013
Cuentas por pagar:		
- Fonesi S.A.	Administración y control	173.162
- Constructora Teneco S.A.	Administración y control	754.852
- Campuscorp S.A.	Administración y control	98.610
Totales		1.026.624

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2013	2012
Cuentas por cobrar:			
- Kittosan S.A.	Administración y control	1.644	1.644
- Arq. José Serrano	Familiar	343.987	330.398
- InverPlan S.A.	Administración y control	26.848	26.448
- Cofisca S.A.	Administración y control	89.100	54.899
- Compuscorp S.A.	Administración y control	0	30.865
Totales		461.579	444.254

	Relación	2013	2012
Cuentas por Pagar			
- Constructora Teneco S.A.	Administración y control	252.682	525.901
- Fonesi S.A.	Administración y control	284.807	111.645
- Compuscorp S.A.	Administración y control	98.609	0
Totales		636.098	637.546

18. Hechos Ocurrido Después del Período sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de julio del 2014) 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.

19. Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 14 de julio del 2014 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.