

**AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.**  
**10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202**  
**Teléfonos 0994087227- 6017839 Guayaquil - Ecuador**

---

Mayo 27, 2014

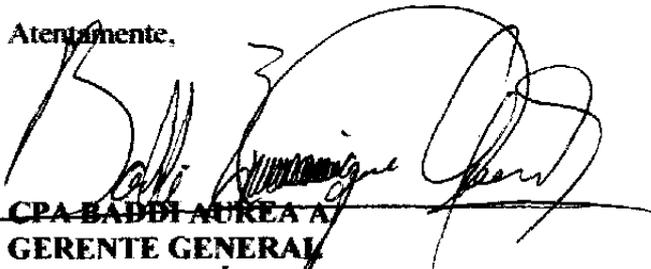
**SEÑORES:**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR**  
**INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL**  
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto encontrará un ejemplar del Informe de auditoría externa definitivo a los estados financieros de **LENIROCA S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012; con RUC #0992628979001; expediente #134901.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



**CPA BADI AUKEA A.**  
**GERENTE GENERAL**  
**AUDITPLUS CÍA. LTDA.**  
**RUC #0992490322001**  
**REGISTRO: SC-RNAE No. 646**

c.c.

File:

 **SUPERINTENDENCIA**  
**DE COMPAÑÍAS**  
**RECIBIDO**  
**29 MAY 2014**  
Sr. Alejandro León M.  
C.A.U.GYE



**AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.**  
**10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202**  
**Teléfonos 0994087227- 6017839 Guayaquil - Ecuador**

---

Mayo 27, 2014

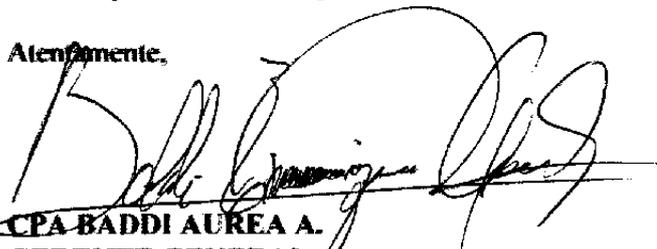
Leda. Alba Macías  
**GERENTE GENERAL**  
**LENIROCA S. A.**  
Guayaquil.-

Estimada Leda. Alba Macías:

Adjunto encontrará tres ejemplares del Informe de auditoría externa definitivo a los estados financieros de **LENIROCA S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012; con RUC #0992628979001; expediente #134901.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



**CPA BADDI AUREA A.**  
**GERENTE GENERAL**  
**AUDITPLUS CÍA. LTDA.**  
**RUC #0992490322001**  
**REGISTRO: SC-RNAE No. 646**

c.c.

File:



**AUDITPLUS Auditores & Contadores Independientes Cía. Ltda.**  
**10 de agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202**  
**Teléfonos 0994087227 -6017839 Guayaquil - Ecuador**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE**  
**LENIROCA S. A.**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**EN COMPARATIVO AL AÑO 2012**

**AUDITPLUS Auditores & Contadores Independientes Cía. Ltda.**  
**10 de agosto No. 300 y Pedro Carbo -- Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202**  
**Teléfonos 0994087227 -6017839 Guayaquil - Ecuador**

---

**LENIROCA S. A.**

**INDICE GENERAL**

<b>Contenido:</b>	<b>Páginas No.</b>
<b>Opinión de los Auditores Externos Independientes</b>	<b>3 - 6</b>
<b><u>Estados Financieros de Conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u></b>	
Estados de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	10
Estados de Flujos de Efectivo	11 - 12
Operaciones y Entorno del Negocio, y Políticas contables	13 - 16
Notas Explicativas a los Estados Financieros	16 - 21

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**LENIROCA S. A.:**

**Introducción:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LENIROCA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo con los estados financieros del año 2012, los cuales no fueron sujetos a examen de auditoría, debido a que la entidad no estaba obligada a cumplir con la disposición establecida por la Superintendencia de Compañías. También, incluye un resumen de las principales normas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

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

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

**Responsabilidad de los Auditores Independientes**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basadas en nuestras auditorías, las mismas que fueron efectuadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración del control interno pertinente de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y si las estimaciones contables importantes hechas por la Administración de la entidad son

razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

#### **Bases de Presentación de los Estados Financieros**

4. Tal como se explica en la Nota 2, un Resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

#### **Opinión**

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de LENIROCA S. A. al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha en comparativo a los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2012, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **Énfasis**

6. La entidad no dispone de un sistema contable integrado con sus respectivos módulos principalmente de caja - bancos, cuentas por cobrar a clientes, propiedades y equipos; y cuentas por pagar a proveedores. La ausencia de mantener un sistema contable integrado con sus módulos importantes, no permite a la Administración de la entidad obtener una herramienta financiera oportuna y adecuada, que sirva para tomar las mejores decisiones económicas y financieras para el desarrollo de la entidad en un futuro a corto plazo, sin embargo; actualmente la Administración está tramitando la gestión para la obtención de un sistema de contabilidad integrado.

*AuditPlus Cia. Ltda.*

**AuditPlus**  
**Audidores y Contadores Independientes Cia. Ltda.**  
**SC - RNAE - No. 646**

**Mayo 12, 2014**

*Baddi Aurea A.*  
**CPA Baddi Aurea A.**  
**Socio**  
**Registro # 0.17287**

*A*

**LENIROCA S. A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**(Expresados en U. S. dólares)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	95,445.04	156,051.11
Activos financieros	4	71,192.16	74,029.10
Servicios y otros pagos anticipados	5	179,200.00	0.00
Activos por impuestos corrientes	6	<u>30,342.69</u>	<u>10,811.78</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>376,179.89</u></b>	<b><u>240,891.99</u></b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:</b>			
Terreno	7	80,000.00	0.00
Maquinarias y equipos		1,021,626.59	445,747.67
Muebles y enseres		2,772.24	0.00
Equipos de computación		3,025.00	0.00
Transporte pesado		<u>140,000.00</u>	<u>140,000.00</u>
<b>Sub-total</b>		<b><u>1,247,423.83</u></b>	<b><u>585,747.67</u></b>
<b>Menos: depreciación acumulada</b>		<b><u>(250,163.31)</u></b>	<b><u>(145,329.49)</u></b>
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>		<b><u>997,260.52</u></b>	<b><u>440,418.18</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,373,440.41</u></b>	<b><u>681,310.17</u></b>

  
**Lcda. Alba Macías Andrade**  
**Gerente General**

  
**Eco. Jennifer García**  
**Contadora General**

**Ver notas explicativas a los estados financieros**

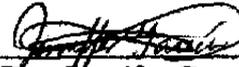
**LENIROCA S. A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	35,017.03	271,286.81
Obligaciones con instituciones financieras	9	17,200.18	31,960.84
Otras obligaciones corrientes	10	29,523.11	32,913.23
Anticipos de clientes	11	258,482.13	0.00
Otros pasivos corrientes		0.00	6,950.66
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>340,222.45</u></b>	<b><u>343,111.54</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar		0.00	142,584.13
Obligación con institución financiera	12	339,000.00	0.00
Cuentas por pagar diversas relacionadas (Accionistas)	13	241,165.52	0.00
Provisiones por beneficios a empleados	14	43,000.00	0.00
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>623,165.52</u></b>	<b><u>142,584.13</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>963,387.97</u></b>	<b><u>485,695.67</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	16	84,293.00	84,293.00
Aportes de accionistas para futura capitalización		90,000.00	0.00
Reserva legal		28,000.00	0.00
Reservas facultativa y estatutaria		95,245.00	46,679.09
Resultados acumulados, neto		32,540.00	10,165.11
Ganancia del periodo		79,974.44	54,477.30
<b>Total Patrimonio neto de los accionistas</b>		<b><u>410,052.44</u></b>	<b><u>195,614.50</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>1,373,440.41</u></b>	<b><u>681,310.17</u></b>

  
Lcda. Alba Macías Andrade  
Gerente General

  
Eco. Jennifer García  
Contadora General

Ver notas explicativas a los estados financieros

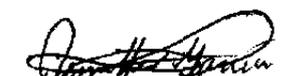
**LENIROCA S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		2,214,064.65	1,704,074.57
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>1,945,901.85</u>	<u>396,798.88</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<u>268,162.80</u>	<u>1,307,275.69</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Administrativos	17	154,445.95	1,215,765.45
Gastos financieros		<u>33,742.41</u>	<u>4,119.71</u>
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<u>188,188.36</u>	<u>1,219,885.16</u>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>		79,974.44	87,390.53
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO</b>		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Ganancia del ejercicio antes de participación a Trabajadores e impuesto a la renta</b>		79,974.44	87,390.53
<b>MENOS:</b>			
Participación de utilidades para trabajadores	11,15	0.00	13,108.58
Anticipo de impuesto a la renta mayor que el causado	15	<u>0.00</u>	<u>19,804.65</u>
<b>Total</b>		<u>0.00</u>	<u>32,913.23</u>
<b>GANANCIA DEL PERIODO</b>		<u>79,974.44</u>	<u>54,477.30</u>

  
**Lcda. Alba Macías Andrade**  
**Gerente General**

  
**Eco. Jennifer García**  
**Contadora General**

**Ver notas explicativas a los estados financieros**

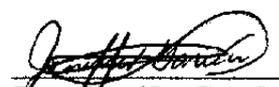
**LENIROCA S. A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Para Futuros Aumentos de Capital</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Ganancia del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2011	800.00	83,493.00	0.00	(49.35)	10,214.46	94,458.11
Transferencia				10,214.46		(10,214.46)
Capitalización	83,493.00	(83,493.00)				
Ajuste			46,679.09			46,679.09
Ganancia del periodo					54,477.30	54,477.30
Diciembre 31, 2012	84,293.00	0.00	46,679.09	10,165.11	54,477.30	195,614.50
Transferencia				54,477.30	(54,477.30)	
Apropiación, nota 15			28,000.00	(28,000.00)		28,000.00
Aportes, nota 15		90,000.00				90,000.00
Ajustes			48,565.91	(4,102.91)		44,463.00
Ganancia del periodo					79,974.44	79,974.44
Diciembre 31, 2013	84,293.00	90,000.00	123,245.00	32,540.00	79,974.44	410,052.44

  
**Lda. Alba Macías Andrade**  
**Gerente General**

  
**Eco. Jennifer García**  
**Contadora General**

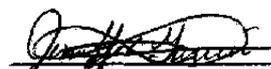
**Ver notas explicativas a los estados financieros**

**LENIROCA S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2,475,383.72	1,664,266.08
Pagado a proveedores y empleados	(2,375,047.27)	(1,334,501.65)
Impuestos pagados	(22,808.10)	(12,067.20)
Intereses pagados	(33,742.41)	(4,119.71)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>43,785.94</u>	<u>313,577.52</u>
<b>Flujo de efectivo de la actividad de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(661,676.16)	(294,052.10)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Obligaciones en instituciones financieras, recibidas y crédito a mutuo pagado	324,239.34	14,953.64
Préstamos de accionistas, recibidos	375,628.94	0.00
Otros pasivos no corrientes	(142,584.13)	68,565.96
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	<u>557,284.15</u>	<u>83,519.60</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(60,606.07)	103,045.02
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</b>	<u>156,051.11</u>	<u>53,006.09</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u>95,445.04</u>	<u>156,051.11</u>

  
**Lcda. Alba Macías Andrade**  
**Gerente General**

  
**Eco. Jennifer García**  
**Contadora General**

**Ver notas explicativas a los estados financieros**

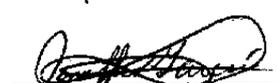
**LENIROCA S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancia del periodo antes de impuestos	79,974.44	87,390.53
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Gastos por depreciación	104,833.90	82,912.62
Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio	43,000.00	0.00
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar	2,836.94	(39,808.49)
Activos por impuestos corrientes	(19,530.91)	(7,589.48)
Servicios y otros pagos anticipados	(179,200.00)	0.00
Cuentas y documentos por pagar	(42,368.95)	45,106.76
Anticipos de clientes	258,482.13	
Otras obligaciones corrientes	(3,390.12)	27,315.83
Otros pasivos corrientes	(200,851.49)	118,249.75
Total ajustes	(36,188.50)	226,186.99
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	43,785.94	313,577.52
Flujo de efectivo de la actividad de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(661,676.16)	(294,052.10)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Obligaciones en instituciones financieras, recibidas y crédito mutuo pagado	324,239.34	14,953.64
Préstamos de accionistas, recibidos	375,628.94	0.00
Otros pasivos no corrientes	(142,584.13)	68,565.96
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	557,284.15	83,519.60
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(60,606.07)	103,045.02
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	156,051.11	53,006.09
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	95,445.04	156,051.11

  
**Leda. Alba Macias Andrade**  
**Gerente General**

  
**Eco. Jennifer Garcia**  
**Contadora General**

**Ver notas explicativas a los estados financieros**

## LENIROCA S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

#### **1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO**

LENIROCA S. A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador en julio 6 del 2009, mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil en julio 16 del 2009 y aprobada mediante Resolución #09.G.I.J.0004030 emitida en julio 14 del 2009 por la Superintendencia de Compañías; siendo su actividad principal la prestación de servicios de transporte de material de áridos, arena y asfalto, y comercialización de asfalto. También, la compañía se dedicaría al servicio de arriendo de maquinarias pesadas para la construcción y a la actividad minera y explotación de recursos naturales.

Durante el año 2013, la compañía tuvo un incremento en las ventas de \$509,990.08 y en el costo de ventas de \$1.5 millones que representan el 29,93% y el 390,40% en relación al año 2012, respectivamente, lo cual se atribuye a que la compañía durante el año 2013, realizó una depuración de los costos de producción en relación a los gastos operacionales, los mismos que tuvieron una disminución por \$1 millón que representa el 84,57%.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de la preparación.**- Los estados financieros de LENIROCA S. A., comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral de las operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 en comparativo al año 2012, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

**Moneda Funcional** – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

**Efectivo y equivalentes al efectivo** – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

**Activos y Pasivos Financieros** – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del

activo financiero expira o cuando la Compañía transfiera el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financiero, tales como:

**Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la prestación de servicios de transporte de material de áridos, arena y asfalto, y comercialización de asfalto; y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la prestación de los servicios, nota 4.

**Cuentas y Documentos por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de áridos; y de la recepción de prestación de servicios profesionales recibidos de terceros, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, nota 8.

**Servicios y Otros Pagos Anticipados** – Representan anticipos entregados a proveedores de material de áridos y asfalto que son liquidados en función a la entrega de las facturas.

**Activos por Impuestos Corrientes** – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre la prestación de servicios de transporte de material de áridos y asfalto; crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios y anticipo de impuesto a la renta. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2013 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

**Propiedades, Planta y Equipos, neto** – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 7. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 10 años para maquinarias y equipos; muebles y enseres de oficina; y equipos de oficina, y de 5 para vehículos; y 3 para equipos de computación y software.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

**Obligaciones con Instituciones Financieras** - Constituyen préstamos obtenidos de instituciones bancarias y financiera locales, los cuales se encuentran contabilizados íntegramente por la entidad.

**Otras Obligaciones Corrientes** - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades** - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio; sin embargo; en el año 2013 no se provisionó dicho beneficio social.

**Impuesto a la Renta** - Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se contabiliza con cargo a la ganancia del año en que se devenga con base en el método de impuesto a la renta causado. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2012 y 2011, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente, nota 15. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir del ejercicio fiscal terminado al 2013 el 22%. Sin embargo, en el año 2013, la entidad no provisionó el impuesto a la renta causado ni tampoco el impuesto a la renta por pagar.

**Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio** - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. La Compañía estableció la reserva anual, basada en estimaciones establecidas por la Gerencia, nota 14, el cual incluye estimación de la reserva de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Estas reservas fueron contabilizadas con cargo a resultados cuando se provisionan.

**Transacciones con partes relacionadas.**- Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

"Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

**Reconocimiento de Ingresos** – Con relación a la prestación de servicios de transporte de material de áridos, arena y asfalto, y comercialización de asfalto, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada y de los costos asociados.

**Reconocimiento de Costos y Gastos** - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se reciben los servicios de terceros, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

**Uso de Estimaciones** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo se encuentran conformados, tal como se presenta:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Caja general	781.32	0.00
Bancos	<u>94,663.72</u>	<u>156,051.11</u>
Total	<u>95,445.04</u>	<u>156,051.11</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de Bancos representan fondos en dólares depositados en las cuentas corrientes que mantiene la compañía en los Bancos del Pacífico S. A. por \$51,778.39; Banco del Pichincha C. A. por \$12,811.64; y en el Banco Internacional por \$30,073.69. Estos fondos en caja y bancos constituyen efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran de libre disponibilidad.

Durante el año 2013, no se realizó la preparación de las conciliaciones bancarias de las cuentas corrientes que se mantienen en las instituciones bancarias como Banco del Pacífico S. A., Banco del

Pichincha C. A. y Banco Internacional C. A., las mismas que fueron elaboradas antes de la emisión de este reporte mayo 12 del 2014.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos financieros representa cuentas por cobrar a clientes por \$71,192.16 y por \$74,029.10; respectivamente, correspondiente a facturaciones por ventas a crédito en la prestación de servicios de transporte de material de áridos, arena y asfalto provenientes desde febrero, junio y diciembre del 2013, principalmente a ASOGLOBAL S. A. por \$12,352.84; a PROVIALIT S. A. por \$16,805.04; y a MERCADONA por \$30,438.00. Estas facturaciones no generan interés y no han sido recuperadas a la fecha de este reporte.

#### 5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de servicios y otros pagos anticipados incluye principalmente a valores entregados durante los meses de noviembre y agosto del 2013 en calidad de anticipos al proveedor MAQUINDUST S. A. por \$79,400.00 y \$23,800.00; para compras de una maquinaria industrial y mandíbula de trituradora, respectivamente. Además, en el mes de octubre del 2013, se efectuaron desembolsos como anticipos por un total de \$50,000.00; para la adquisición de una maquinaria excavadora oruga itachi al Sr. Segundo Santander; y compra de una mandíbula de trituradora al Sr. Alejandro Rodríguez pagándose anticipos por \$12,000.00 en agosto del 2013.

A la fecha del presente informe, estos anticipos entregados a proveedores han sido liquidados parcialmente.

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario del Impuesto al valor agregado pagado	10,842.62	0.00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	15,183.39	10,811.78
Anticipo de impuesto a la renta	<u>4,316.68</u>	<u>0.00</u>
Total	30,342.69	10,811.78

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de crédito tributario del impuesto al valor agregado representa el 12% sobre las compras locales de material de áridos, arena y asfalto, el mismo que fue liquidado con el impuesto al valor agregado cobrado sobre las ventas en enero del 2014.

Al 31 de diciembre del 2013, Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa valores retenidos del 1% y 2% por terceros a la compañía sobre las ventas por la prestación de servicios de transporte de material de áridos, arena y asfalto, y

comercialización de asfalto; realizadas durante el año 2013 por \$13,815.23; y crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores por \$1,368.16. Los valores de impuestos retenidos durante el año 2013, fueron aplicados al impuesto a la renta causado al momento de la liquidación del impuesto a la renta anual de la entidad en abril 30 del 2014.

El anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico del año 2013 declarado en el 2012, fueron pagados al Servicio de Rentas Internas en los meses de julio y septiembre del 2013 por \$ 2,158.34 por cada pago (total pagado anticipadamente por \$4,316.68).

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto durante los años 2013 y 2012 fueron como sigue:

	...Diciembre 31....	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	440,418.18	229,278.70
Adquisiciones	661,676.24	294,052.10
Gasto por depreciación	<u>(104,833.90)</u>	<u>(82,912.62)</u>
Saldos al fin del año	997,260.52	440,418.18

Adquisiciones, incluye principalmente desembolsos efectuados a terceros durante el año 2013, para la compra de una planta industrial trituradora por \$455,695.44; para compra de una excavadora por \$50,000.00; y para la adquisición de un terreno por \$80,000.00 en donde se encuentra ubicada la planta trituradora; respectivamente. Durante los años 2013 y 2012, se registró con cargo a resultados \$104,833.90 y \$82,912.62; respectivamente, por concepto del gasto por depreciación de las propiedades y equipos depreciables.

En agosto 30 del 2013, la compañía obtuvo los informes de avalúos de la Planta Asfáltica, maquinarias trituradoras y de cintas transformadoras mediante el perito independiente JESIGVAL S. A., quien determinó la valoración de dichos activos para la garantía prendaria a favor de una institución financiera sobre préstamos que se gestionarán a partir del 2014.

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas y documentos por pagar por \$35,017.03 y por \$271,286.81; corresponden a facturaciones pendientes de pago a varios proveedores por ciertos servicios recibidos de terceros durante los meses de noviembre y diciembre del 2013, los mismos que no devengan interés y que a la fecha del presente reporte han sido canceladas en un 64% en relación al saldo total adeudado al 31 de diciembre del 2013.

## 9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013, obligaciones con instituciones financieras representa saldos de préstamos bancarios con el Banco Internacional S. A. por \$15,078.79 con vencimientos mensuales a 6 meses plazo; y con el Banco de Pichincha C. A. por \$2,116.81 correspondiente al último dividendo que venció en enero 30 del 2014, el cual fue cancelado en esa fecha. Durante el año 2013, se registró con cargo a resultados \$32,059.17 correspondiente a intereses pagados sobre los préstamos bancarios.

## 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de obligaciones corrientes son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado cobrado sobre ventas	7,679.88	0.00
Retenciones en la fuente de impuestos	2,101.52	0.00
Obligaciones con el I.E.S.S. por pagar	2,089.96	0.00
Participación de utilidades para trabajadores	600.81	0.00
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
Otras	0.00	32,960.84
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	980.17	0.00
Décimo cuarto sueldo	8,685.09	0.00
Vacaciones	<u>7,385.68</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>29,523.11</u>	<u>32,960.84</u>

El impuesto al valor agregado, constituye el 12% sobre las ventas del mes diciembre del 2013 por \$7,679.88 el mismo que fue liquidado en enero del 2014 con el impuesto al valor agregado sobre compras y servicios por \$10,842.62 determinado en esa misma fecha.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no provisionó en los estados financieros los efectos del 15% de participación de utilidades para trabajadores e impuesto a la renta por pagar, sin embargo; dichas provisiones fueron contabilizadas a inicios del año 2014 para el pago de utilidades a trabajadores e impuesto a la renta de la entidad al Ministerio de Trabajo y al Servicio de Rentas Internas por \$11,996.17 y por \$5,664.62; respectivamente en abril 30 del 2014.

Beneficios sociales, representan provisiones del décimo tercer y cuarto sueldos y vacaciones, contabilizados de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral Ecuatoriano.

## 11. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de anticipos de clientes incluye principalmente valores recibidos del Ing. Guillermo Montalván en julio 16 del 2013 por \$50,000.00; y de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil en septiembre del 2013 por \$144,170.13; para garantizar trabajos realizados en obras civiles, los mismos que no generan interés y que a la fecha de emisión de este reporte dichos anticipos han sido liquidados parcialmente.

## 12. OBLIGACION CON INSTITUCION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de obligación con institución financiera representa préstamo bancario a largo plazo recibido de la Corporación Nacional de Fomento en abril 15 del 2013 por \$339,000.00; a una tasa del 8,87% de interés anual a 7 años plazo y un año de gracia con vencimientos trimestrales desde abril 15 del 2013 hasta diciembre 10 del 2019. Los vencimientos de la obligación a largo plazo son los que detallamos a continuación:

<b>Vencimientos en años</b>	<b>(US dólares)</b>
2014	42,375.00
2015	70,625.00
2016	56,500.00
2017	56,500.00
2018	56,500.00
2019	<u>56,500.00</u>
Sub-total	339,000.00
Menos: Porción corriente de OLP	<u>(0.00)</u>
Saldo de la Obligación a Largo Plazo	<u>339,000.00</u>

La porción corriente de la obligación a largo plazo será reclasificada en enero del 2014 por \$42,375.00.

## 13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de cuentas por pagar diversas/relacionadas representa valores recibidos en calidad de préstamos por parte de los accionistas de la entidad, cuyo saldo pendiente de pago a esa fecha es de \$241,165.52; el mismo que no devenga interés ni tiene plazo de vencimiento establecido.

## 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de provisiones por beneficios a empleados constituyen las estimaciones determinadas por la Gerencia de la entidad para jubilación patronal por \$33,000.00; y para bonificación por desahucio en \$10,000.00; las mismas que fueron contabilizadas con cargo a resultados en gastos operacionales - Administrativos. En el año 2014, la Gerencia considera que se procederá a respaldar dichas provisiones mediante un estudio actuarial debidamente preparado por un perito calificado por parte de la Superintendencia de Compañías.

## 15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social** - Está constituido por 84,293 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas. En julio 6 del 2009, el capital social de la entidad estaba constituido por 800 acciones.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en el año 2012 se aprobó el aumento de capital en \$83,493.00; el cual se había contabilizado en la cuenta contable patrimonial Aportes para futura capitalización.

**Aportes para Futuros Aumentos de Capital** - En el año 2013, los accionistas de la entidad entregaron \$90,000.00 como aportes para futuros aumento de Capital según Acta de Junta General de Accionistas, la misma que fue realizada mediante compensación de pasivos.

**Otras Reservas** - Está conformada de la siguiente manera:

	(US dólares)
Reserva Legal	28,000.00
Reserva Facultativa y Estatutaria	<u>95,245.00</u>
Total	<u>123,245.00</u>

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En el año 2013, la Reserva Legal fue apropiada en \$28,000.00; de los resultados acumulados del año 2012.

**Reservas Facultativa y Estatutaria** - Representa valores apropiados de los resultados acumulados provenientes de años anteriores, la misma que está a disposición de los accionistas de la Compañía.

**Resultados Acumulados** - Representa ganancias acumuladas provenientes del año 2012 por \$32,540.00.

## 16. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

El impuesto a la renta de la compañía ha sido constituido de acuerdo a la tasa del 22% para el año 2013 y el 23% para el año 2012 sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2013 y 2012, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia del ejercicio antes de participación de trabajadores	79,974.44	87,390.53
<b>Menos:</b> 15% de Participación para trabajadores	<u>11,996.17</u>	<u>13,108.58</u>
Utilidad antes del 22% y 23% de impuesto a la renta	67,978.27	74,281.95
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	<u>124,794.59</u>	<u>11,825.24</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	192,772.86	86,107.19
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u>42,410.03</u>	<u>19,804.65</u>

La determinación del impuesto a la renta por pagar por parte del Contribuyente al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<b>Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(U. S. dólares)</b>	
<b>Impuesto a la renta causado</b>	42,410.03	19,804.65
<b>Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio</b>		
<i>Fiscal declarado</i>	(13,158.26)	(1,970.20)
<b>Más: Saldo del anticipo pendiente de pago</b>	8,841.58	0.00
<b>Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el</b>		
<i>Ejercicio fiscal</i>	(13,815.23)	(8,841.58)
<b>Menos: Crédito tributarios de años anteriores</b>	<u>(18,613.50)</u>	<u>0.00</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar al Servicio de Rentas Internas</b>	5,664.62	8,992.87

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

## 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2013 y 2012 se encuentran conformados como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Remuneraciones y beneficios sociales	82,576.68	91,701.80
Mantenimiento y Reparaciones	839.41	17,619.86
Combustible	0.00	89,814.36
Provisión para jubilación patronal y desahucio	43,000.00	
Transporte	0.00	584,245.91
Honorarios profesionales	0.00	4,538.50
Suministros y materiales	3,877.37	
Gastos legales	10,557.84	
Depreciaciones de activos fijos	0.00	82,912.62
Otros	<u>13,594.65</u>	<u>344,932.40</u>
<b>Total</b>	<b><u>154,445.95</u></b>	<b><u>1,215,765.45</u></b>

En el año 2013, los gastos de administración tuvieron una considerable disminución de \$1.1 millones que constituye un decremento del 87.30% en relación al año 2012, considerando que la Gerencia de la entidad realizó una apropiada clasificación de los gastos.

## 18. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 12, 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

\*\*\*\*\*