



EXPERTOS
Asesoría de Negocios

EQFALTO CONSTRUCTORA CÍA. LTDA

Estados Financieros

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
Con Informe de los Auditores Independientes



Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de
Eqfalto Constructora Cia. Ltda.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificado de Eqfalto Constructora Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, no han sido auditados, las cifras presentadas a esas fechas, se incluyen únicamente para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Eqfalto Constructora Cia. Ltda., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Eqfalto Constructora Cia. Ltda. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

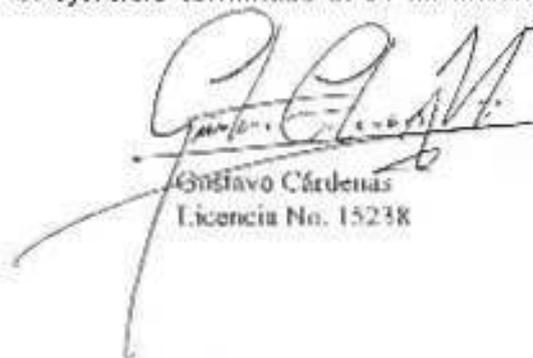
Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de Eqfalto Constructora Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2013, los resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo método-directo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Abril 24, 2014
SC-RNAE No. 841



Gustavo Cárdenas
Licencia No. 15238



Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013, 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Clasificado.
Estados de Resultados Integrales por Función.
Estados de Cambios en el Patrimonio.
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
Políticas y notas a los estados financieros.

EQFALTO CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	11,039	12,196
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	132,033	79,974
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	641,938	44,558
Otras cuentas por cobrar relacionadas	8	21,510	107,491
Otras cuentas por cobrar	9	6,217	500
Inventarios	10	233,842	57,108
Servicios y otros pagos anticipados	11	103,337	21,587
Activos por impuestos corrientes	12	8,491	24,338
Otros activos corrientes	13	3,400	21,197
Total activos corrientes		1,161,807	368,949
Activos no corrientes			
Planta y equipo	14	1,011,262	1,052,108
Activos por impuestos diferidos	23	570	-
Total activos no corrientes		1,011,832	1,052,108
Total activos		2,173,639	1,421,057
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Documentos y cuentas por pagar	15	88,631	25,909
Otras obligaciones corrientes	16	119,903	35,239
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	17	25,080	-
Anticipos de clientes	18	420,834	60,762
Otros pasivos corrientes		331	-
Total pasivos corrientes		654,779	121,910
Suma y pasan...		654,779	121,910

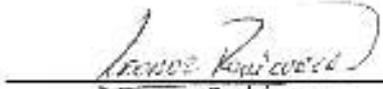
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EQFALTO CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Par los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Suman y vienen...		654,779	121,910
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	19	537,216	448,901
Cuentas y documentos por pagar	20	94,610	268,452
Provisiones por beneficios a empleados	21	11,127	1,700
Total pasivos no corrientes		<u>642,953</u>	<u>719,053</u>
Total pasivos		<u>1,297,732</u>	<u>840,963</u>
Patrimonio neto			
Capital	24	1,000	1,000
Aporte futuras capitalizaciones	25	703,000	545,560
Resultados acumulados:			
Ganancias acumuladas	26	171,907	33,534
Total patrimonio		<u>875,907</u>	<u>580,094</u>
Total patrimonio y pasivos		<u>2,173,639</u>	<u>1,421,057</u>



 William Mascoso
 Representante legal

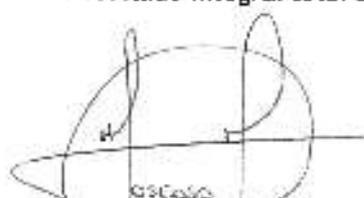


 Leonor Rodríguez
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EQFALTO CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	28	4,882,616	2,142,002
Costo de ventas y producción	29	3,969,465	1,922,157
Ganancia bruta		913,151	219,845
Otros ingresos	30	23,617	-
Gastos:			
Gasto administrativos	31	616,149	124,431
Gastos financieros	32	94,423	43,587
		710,572	168,018
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e Impuesto a las ganancias		226,196	51,827
Participación a trabajadores		33,929	7,774
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		192,267	44,053
Gasto por impuesto a las ganancias		54,585	11,428
Impuesto a la renta diferido		(570)	
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		138,252	32,625
Otros resultados integrales;		-	-
Resultado Integral total del año		138,252	32,625

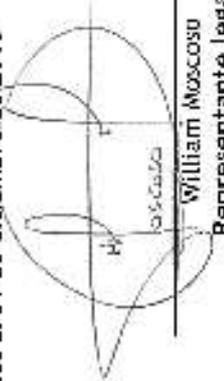

 William Muscoso
 Representante legal

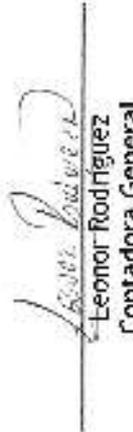

 Leonor Rodríguez
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EQFALTO CIA. LTDA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Concepto	Notas	Capital suscrito	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Total
Saldos al 01 de enero de 2012		1,000	-	-	909	1,909
Aporte de los socios		-	545,560	-	-	545,560
Pago dividendos		-	-	-	-	-
Resultado integral total del año		-	-	-	32,625	32,625
Saldos al 31 de diciembre de 2012		1,000	545,560	-	33,514	580,094
Aporte de los socios		-	157,440	-	-	157,440
Ajuste		-	-	-	121	121
Resultado integral total del año		-	-	-	138,250	138,250
Saldos al 31 de diciembre de 2013		1,000	703,000	-	171,907	875,907

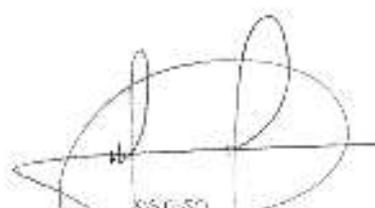

 William Moscoso
 Representante legal


 Leonor Rodriguez
 Contadora General

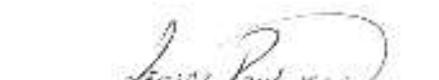
Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

EQFALTO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4,380,315	1,960,863
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,439,391)	(2,150,188)
Impuesto a las ganancias pagado	(54,585)	(14,560)
Intereses pagados	(94,423)	(43,587)
Otros (egresos) ingresos, netos	236,672	-
Efectivo neto (provisto) utilizado por las actividades de operación	28,588	(247,472)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(101,658)	(743,787)
Efectiva recibido por venta de propiedades, planta y equipo	-	12,263
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(101,658)	(731,524)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido en obligaciones con instituciones financieras corrientes y no corrientes	(85,527)	717,353
Aporte de efectivo por aumento de capital	157,440	176,219
Pago de jubilación patronal y desahucio		
Dividendos pagados		
Efectivo neto utilizado (provisto) en (por las) actividades de financiamiento	71,913	893,572
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,157)	(85,424)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	12,196	97,620
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	11,039	12,196



 William Moscoso
 Representante legal

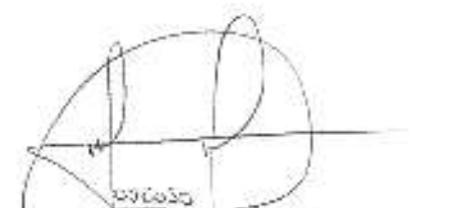


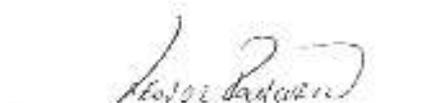
 Leonor Rodríguez
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EQFALTO CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON
EFFECTIVO NETO UTILIZADO (PROVISTO) EN (POR LAS) ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Resultado integral total del año	226,196	51,827
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto utilizado (provisto) por las actividades de operación:		
Provisión impuesto a las ganancias	-	11,428
Depreciación de propiedad, planta y equipo	142,504	31,287
Ajuste por gasto impuesto a la renta	54,585	
Provisión participación a trabajadores	33,929	8,487
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(87,944)	(19,915)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(649,318)	(124,532)
Disminución (aumento) otras cuentas por cobrar	80,264	(107,991)
Disminución (aumento) en anticipos de proveedores	(81,750)	33,978
(Aumento) disminución en inventarios	(176,734)	(38,214)
(Disminución) aumento otras activos corrientes	33,644	(37,164)
Aumento (disminución) cuentas y documentos por pagar	62,722	(11,093)
Aumento otros obligaciones corrientes	23,315	(6,001)
Aumento (disminución) en beneficios empleados	7,342	17,038
Aumento (disminución) anticipos de clientes	360,072	(56,607)
(Disminución) aumento otros pasivos corrientes	(239)	-
Efectivo neto utilizado (provisto) en (por las) actividades de operación	28,588	(247,472)


 William Moscoso
 Representante legal


 Leonor Rodríguez
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	7
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	8
2.1.	Bases de preparación.	8
2.2.	Moneda funcional y de presentación.	9
2.3.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	9
2.4.	Efectivo y equivalentes de efectivo.	9
2.5.	Activos financieros.	9
2.6.	Inventarios.	11
2.7.	Servicios y otros pagos anticipados.	12
2.8.	Activos por impuestos corrientes.	12
2.9.	Planta y equipo.	12
2.10.	Deterioro de valor de activos no financieros.	14
2.11.	Costos por Intereses.	16
2.12.	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.	16
2.13.	Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.	16
2.14.	Baja de activos y pasivos financieros.	17
2.15.	Provisiones.	18
2.16.	Beneficios a los empleados.	18
2.17.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	19
2.18.	Capital.	20
2.19.	Aportes de socios para futuras capitalizaciones.	20
2.20.	Ingresos de actividades ordinarias.	20
2.22.	Gastos de administración y ventas	21
2.23.	Segmentos operacionales.	21
2.24.	Ganancia (Pérdida) por participación.	21
2.25.	Medio ambiente.	21
2.26.	Estado de Flujos de Efectivo.	21
2.27.	Cambios de en políticas y estimaciones contables.	22
3.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	22
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	23
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	25
6.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	25
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	26
8.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.	27
9.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	27
10.	INVENTARIOS.	27
11.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	28
12.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	28

13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.	28
14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.	28
15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.	31
16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	31
17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.	33
18. ANTICIPOS DE CLIENTES.	33
19. OBLIGACIONES FINANCIERAS.	34
20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES.	34
21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	35
22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	35
23. IMPUESTOS DIFERIDOS.	38
24. CAPITAL.	40
26. RESULTADOS ACUMULADOS.	40
27. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	41
28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	42
29. COSTO DE VENTAS.	42
30. OTROS INGRESOS.	42
31. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	43
32. GASTOS FINANCIEROS.	43
33. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.	44
34. CONTINGENTES.	44
35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	45
36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	46

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
EQFALTO CÍA. LTDA.
- RUC de la entidad:
1792342287001
- Domicilio de la entidad:
Portete E13-35 y Manuel Camacho

- Forma legal de la entidad:
Compañía Limitada

- País de incorporación:
Ecuador.

- Descripción:

EQFALTO CÍA. LTDA., fue constituida el 14 de octubre de 2011, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objetivo principal será la realización de cualquier actividad referente al ejercicio de la ingeniería y la arquitectura. Obras civiles, estudios, diseños y construcción de obras civiles, urbanizaciones, edificaciones, puentes; prestación de servicios de instalación, montaje, operación y mantenimiento de equipos de construcción en general. Ingeniería Hidro - Sanitaria y ambiental, estudio, diseño y construcción de sistemas para ecuaductos rurales colectivos e individuales, en cascos urbanos, plantas de tratamiento de aguas potable, residual e industrial, sistemas de alcantarillado, sistemas hidro - sanitarios y redes de gas para construcciones en viviendas e instituciones, estudios de impacto ambiental, gestión integral de residuos sólidos, manejo, control y disposición de contaminación de agua, suelo y aire.

- Estructura organizacional y societaria:

EQFALTO CÍA. LTDA. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

- Representante legal:

Ing. William Moscoso representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

- Composición accionaria:

Las participaciones de EQFALTO CÍA. LTDA. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Participaciones	%
Edgar Moscoso Montaña	630	63%
Jorge Ibarra García	90	9%
Jaques W. Moscoso Montaña	280	28%
	1000	100%

El control de la Compañía es ejercido por sus socios.

- Líneas de negocios:

La Compañía cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Construcción de vías, bacheo y re-bacheo de caminos, tratamiento superficial bituminoso en carreteras y autopistas.
- b. Planta de asfalto en la ciudad de Quito
- c. Construcción de sistemas de agua potable, alcantarillado sanitario y pluvial
- d. Construcción de edificios industriales, comerciales

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de EQFALTO CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.5. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere).

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo Banco Central del Ecuador.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor nominal y posteriormente al costo amortizado considerando deterioro de valor (si lo hubiere).

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras u
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.6. Inventarios.

Los inventarios corresponden principalmente a piedra, asfalto, ripio, arena, diesel y emulsión catiónica, entre otros que son consumidos para la producción de asfalto, la Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Los costos de venta.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el valor en libros versus el valor razonable menos costos incurridos en la venta.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Planta y equipo.

Se denomina planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

La planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y/o deterioro de valor acumuladas, es decir, el "Modelo del Costo".

Las pérdidas y ganancias por la venta de la planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para la propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos	10 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipos de oficina	10 años	cero (*)
Equipos de computación	3 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)
Planta de asfalto	10 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

2.10. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no pueda exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Maquinaria, muebles y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de Maquinaria, muebles y equipos, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.12. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de Instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para ser contabilizados sus cambios en el valor razonable al Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce inicial y posteriormente estos pasivos a valor razonable disminuyendo los costos generados por la transacción, al momento de determinar el valor razonable se debe separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del periodo.

2.13. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas inicialmente a su costo razonable considerado derivados explícitos y/o implícitos y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere), impuestos no recuperables (ISD), multas o recargos; mientras que las otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

2.14. Baja de activos y pasivos financieros.

• Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.15. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

A continuación se detallan las provisiones realizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

- Honorarios por pagar a terceros
- Garantías.
- Devolución o descuentos en ventas.
- Beneficios a empleados a corto plazo.

2.16. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidas y presentadas como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19, numeral 173 (b).

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.17. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23%, respectivamente. El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.18. Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.19. Aportes de socios para futuras capitalizaciones.

Corresponden a valores entregados en efectivo o especies por parte de los socios de la Compañía.

2.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.21. Costos de venta.

El costo venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de servicios,

aquellos costos incurridos en la elaboración del asfalto.

2.22. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

2.23. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

2.24. Ganancia (Pérdida) por participación.

La Compañía determina la utilidad neta por acción según la NIC 33 "Ganancias por Participación". De acuerdo con esta norma las utilidades por participación se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del periodo atribuible a los socios para el número promedio ponderado de participaciones del periodo.

2.25. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.26. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.27. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

Los factores de riesgos son las situaciones de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Compañía. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos, fallas en equipos y mantención.

Los riesgos financieros son aquellos riesgos ligados a la imposibilidad de realizar transacciones o al incumplimiento de obligaciones procedentes de las actividades por falta de fondos, como también las variaciones de tasas de interés, tipos de cambios, quiebra de la contraparte u otras variables financieras de mercado que puedan afectar patrimonialmente a la Compañía.

Riesgo de liquidez:

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos para hacer frente a los compromisos de inversiones y gastos del negocio, vencimientos de deuda, etc.

Los fondos necesarios para hacer frente a éstas salidas de flujo de efectivo se obtienen de los propios recursos generados por la actividad ordinaria de la Compañía.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de crédito.

La Compañía se ve expuesta a este riesgo derivado de la posibilidad de que una contraparte falle en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales y produzca una pérdida económica o financiera.

Históricamente todas las contrapartes con las que la Compañía ha mantenido

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

compromisos se hacen frente a los pagos correspondientes de manera correcta.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus Transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

- Riesgos sistemáticos o de mercado.

Riesgo de tasa de interés:

Se refiere a las variaciones de las tasas de interés que afectan el valor de los flujos futuros referenciados a tasa de interés variable, y a las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos referenciados a tasa de interés fija que son contabilizados a valor razonable.

El objetivo de la gestión de este riesgo es alcanzar un equilibrio en la estructura de deuda, disminuir los impactos en el costo motivados por fluctuaciones de tasas de interés y de esta forma poder reducir la volatilidad en nuestra cuenta de resultados.

- Riesgo de inflación.-

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4.1. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Bancos	(1)	5,959	9,736
Caja chica		5,080	2,460
Fondos por depositar			
		<u>11,039</u>	<u>12,196</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos locales son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco de la Producción S.A. Produbanco	5,959	9,736
	<u>5,959</u>	<u>9,736</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Locales	132,033	79,974
(1)	<u>132,033</u>	<u>79,974</u>

(1) Los vencimientos de esta cuenta fueron como sigue:

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
No vencidos:		
Entre 0 a 90 días	119,085	47,038
Vencidos:		
De 3 a 6 meses	12,468	-
De 6 a 12 meses	480	32,536
Más de 12 meses	-	-
	132,033	79,974

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Camino y Asfaltos	4,532	13,414
Eqmaq	637,406	31,144
(1)	641,938	44,558

(1) Los vencimientos de esta cuenta fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
No vencidos:		
Entre 0 a 90 días	636,798	44,558
Vencidos:		
De 3 a 6 meses	-	-
De 6 a 12 meses	4,575	-
Más de 12 meses	565	-
	641,938	44,558

EQFALTO CÍA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Consorcio Caminos y asfaltos	1,475	106,250
Consorcio Procidra	15,266	1,241
Consorcio Eqmaq	4,769	-
(1)	<u>21,510</u>	<u>107,491</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Préstamos empleados	2,780	500
Otras cuentas por cobrar	3,437	-
	<u>6,217</u>	<u>500</u>

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ripio	5,172	9,625
Arena	6,050	13,330
Piedra	7,878	31,006
Asfalto	198,182	-
Valvoterm	2,788	-
Diesel	5,150	3,147
Emulsión catiónica	5,022	-
Megaband	3,600	-
	<u>233,842</u>	<u>57,108</u>

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipos a proveedores locales	103,337	15,668
Seguros pagados por anticipado	-	5,919
	<u>103,337</u>	<u>21,587</u>

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
IVA crédito tributario	-	11,033
Retenciones en la fuente (Nota 22)	8,491	13,305
	<u>8,491</u>	<u>24,338</u>

13. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Garantías arriendos	3,400	-
Otros activos	-	21,197
	<u>3,400</u>	<u>21,197</u>

14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Propiedad, planta y equipo, neto:			
Maquinaria y equipo	(1)	483,649	467,992
Muebles y enseres		14,026	5,034
Vehículo		174,717	203,590
Equipo de computación		5,002	4,527
Herramientas		132	147
Planta asfalto		333,736	370,818
		1,011,262	1,052,108

- (1) Al 31 de diciembre del 2013, la maquinaria y equipo se encuentra entregada como garantía por un valor de US\$471,148, para respaldar operaciones de los Consorcios Eloy y Alfaro.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Propiedad, planta y equipo, bruto:		
Maquinaria y equipo	547,962	480,599
Muebles y enseres	15,086	5,319
Vehículo	241,619	220,527
Equipo de computación	9,402	5,966
Herramientas	164	164
Planta asfalto	370,818	370,818
	1,185,051	1,083,393

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Depreciación acumulada y/o deterioro de valor:		
Maquinaria y equipo	(64,313)	(12,607)
Muebles y enseres	(1,060)	(285)
Vehículo	(66,902)	(16,937)
Equipo de computación	(4,400)	(1,439)
Herramientas	(32)	(17)
Planta asfalto	(37,082)	-
	(173,789)	(31,285)

El movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Herramientas	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Planta de asfalto	Total
Diciembre 31. 2013:							
Saldo inicial	147	5,034	467,992	4,527	203,590	370,818	1,052,108
Adiciones	-	9,767	67,363	3,436	21,092	-	101,658
Gasto depreciación	(15)	(775)	(51,706)	(2,961)	(49,965)	(37,082)	(142,504)
Saldo final	132	4,026	483,649	5,002	174,717	333,736	1,011,262
Diciembre 31. 2012							
Saldo inicial	165	578	776	534	-	349,818	351,871
Adiciones	-	4,741	497,087	5,432	220,527	24,000	743,787
Ventas y bajas	-	-	(12,263)	-	-	-	(12,263)
Gasto depreciación	(18)	(285)	(12,608)	(1,439)	(16,937)	-	(31,287)
Saldo final	147	5,034	467,992	4,527	203,590	370,818	1,052,108

EQFALTO CIA, LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Locales	88,631	25,909
Exterior	-	-
	<u>88,631</u>	<u>25,909</u>

(1) Los vencimientos de esta cuenta fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>No vencidos:</u>		
Entre 0 a 90 días	80,986	24,289
<u>Vencidas:</u>		
De 3 a 6 meses	6,363	982
De 6 a 12 meses	-	638
Más de 12 meses	1,282	-
	<u>88,631</u>	<u>25,909</u>

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a las ganancias por pagar del ejercicio	-	-
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	33,929	8,487
Por beneficios de ley a empleados (1)	19,341	11,852
Con la administración tributaria (2)	62,513	9,693
Con el IESS (3)	4,120	5,207
	<u>119,903</u>	<u>35,239</u>

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo cuarta sueldo por pagar	2,520	2,097
Décimo tercer sueldo por pagar	2,898	1,838
Sueldos por pagar	-	2,817
Vacaciones	13,923	5,100
	<u>19,341</u>	<u>11,852</u>

- (2) Un detalle de obligaciones con Administración Tributaria la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Retención en la fuente	3,737	6,425
Retención del IVA	3,188	3,268
IVA en ventas	55,588	-
	<u>62,513</u>	<u>9,693</u>

- (3) Un detalle de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Aporte patronal y personal IESS	4,120	5,207
	<u>4,120</u>	<u>5,207</u>

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Consortio Eloy	8,398	-
Consortio Alfaro	16,682	-
	<u>25,080</u>	<u>-</u>

18. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipo clientes	420,834	60,762
	<u>420,834</u>	<u>60,762</u>

(1) Los vencimientos de esta cuenta fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>No vencidos:</u>		
Entre 0 a 90 días	1,958	60,762
<u>Vencidos:</u>		
De 3 a 6 meses	412,467	-
De 6 a 12 meses	5,647	-
Más de 12 meses	762	-
	<u>420,834</u>	<u>60,762</u>

EQFALTO CÍA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

19. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Consorcio Procidra:		
Préstamo al 12% de interés anual, con vencimiento en diciembre de 2014.	-	10,000
Guillermo Moscoso:		
Préstamo al 12% de interés anual, con vencimiento en diciembre de 2014.	383,189	311,803
William Moscoso:		
Préstamo al 12% de interés anual, con vencimiento en diciembre de 2014.	154,027	127,098
	<u>537,216</u>	<u>448,901</u>

20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flizamaq Cía. Ltda.	-	101,360
Maquinarias y vehículos	(1) 39,156	57,832
Ecuadoriana de motores	(1) 55,454	109,260
	<u>94,610</u>	<u>268,452</u>

(1) Corresponde a créditos recibidos por la compra de maquinaria a una tasa de interés anual del 12% y 14% para Ecuadoriana de Motores y Mavesa respectivamente.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	(1)	2,591	-
Desahucio	(2)	8,536	1,700
		<u>11,127</u>	<u>1,700</u>

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	-	-
Costo laboral por servicios actuales	2,591	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Saldo final	<u>2,591</u>	-

(2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	1,700	-
Costo laboral por servicios actuales	8,536	1,700
Pagos	(1,700)	-
Saldo final	<u>8,536</u>	<u>1,700</u>

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

La disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el Activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: descripción del bien:

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición,

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Exoneración de pago del Impuesto a las ganancias para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a las ganancias durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2001 (inclusive).

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ganancia (Pérdida) antes de provisión para impuesto a las ganancias	(192,267)	(44,053)
Efecto de impuestos diferidos	(570)	-
Ganancia (pérdida) antes de provisión para impuesto a las ganancias	(192,837)	(44,053)
Más:		
Gastos no deducibles	(55,847)	(5,635)
Liberación/constitución de impuestos diferidos	570	-
Ganancia (pérdida) gravable	(248,114)	(49,688)
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	22%	23%
Impuesto a las ganancias causado	(54,585)	(11,428)
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	-	-
Impuesto a las ganancias del periodo	(54,585)	(11,428)
Menos:		
Retenciones en la fuente del año	49,771	24,733
Crédito tributario de años anteriores	13,305	-
Saldo a favor	(Nota 12) 8,491	13,305

23. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

EQFALTO CÍA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2013:				
Jubilación patronal	-	2,591	-	2591
	-	2,591	-	2591
Diciembre 31, 2012:				
Jubilación patronal	-	-	-	-
	-	-	-	-

Los saldos de las impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Impuesto diferido por cobrar</u>		
Jubilación patronal	570	-

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo Final
Diciembre 31, 2013			
Jubilación patronal	-	570	570
	-	570	570
Diciembre 31, 2012			
Jubilación patronal	-	-	-
	-	-	-

24. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, el capital social es de US\$1000 y está constituido por 1000 participaciones, suscritas con un valor nominal de un dólar cada una.

25. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a aportes efectuados por los socios para futuros aumentos de capital

26. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

EQFALT CIA. LTDA.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medido al valor razonable:				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	132,033	-	-	79,974
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	641,938	-	-	44,558
Otras cuentas por cobrar relacionadas	21,510	-	-	107,491
Otras cuentas por cobrar	6,217	-	-	500
Total activos financieros	801,698	-	-	232,523
Pasivos financieros medidos al valor razonable:				
Documentos y cuentas por pagar	88,631	-	-	25,909
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	25,080	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar	-	94,610	-	268,452
Obligaciones financieras	-	537,216	-	448,901
Total pasivos financieros	113,711	631,826	25,909	717,353
Instrumentos financieros, netos	687,987	631,826	206,614	717,353

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y Pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ventas 12%	4,863,612	2,088,187
Ventas 0%	19,004	53,815
	<u>4,882,616</u>	<u>2,142,002</u>

29. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Costo de ventas	<u>3,969,465</u>	<u>1,922,157</u>

30. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Otros Ingresos	<u>23,617</u>	-

EQFALTO CÍA. LTDA.**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****31. GASTOS ADMINISTRATIVOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	132,132	58,287
Beneficios sociales e indemnizaciones	36,253	15,463
Gastos de viaje	208	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	19,265	12,138
Mantenimiento y reparaciones	5,267	-
Arrendamiento	13,600	-
Promoción y publicidad	6,614	1,537
Combustibles	1,161	245
Pagos por servicios	298,643	4,607
Depreciación	88,053	1,741
Transporte	3,097	3,189
Otros gastos	11,856	27,224
	616,149	124,431

32. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Intereses	92,163	29,112
Multas	(1,012)	64
Intereses proveedores	-	14,000
Gastos comisiones bancarias	3,272	411
	94,423	43,587

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 7)</u>		
Consortio Caminos y Asfaltos	4,532	13,414
Consortio Eqmaq	637,406	31,141
	641,938	44,558
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 8)</u>		
Consortio Caminos y asfaltos	1,475	106,250
Consortio Procidra	15,266	1,241
Consortio Eqmaq	4,769	-
	21,510	107,491
<u>Cuentas por pagar diversas/relacionadas (Nota 17)</u>		
Consortio Eloy	8,398	-
Consortio Alfaro	16,682	-
	25,080	-
<u>Ingresos por actividades ordinarias (Nota 28)</u>		
Consortio Caminos y Asfaltos	235,432	348,023
Consortio Eloy	1,303,060	-
Consortio Alfaro	861,240	-
Consortio Eqmaq	799,274	649,154
	3,199,006	997,177

34. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activos o Pasivos contingente.

35. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a las ganancias, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos Pasivos del Impuesto a las ganancias, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a las ganancias, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a las ganancias que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos. NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos Pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a 3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre 1,000,000 y 3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%. Adicionalmente, por un monto superior a 5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art. 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos Pasivos que:

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No. 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía no está sujeta a realizar y presentar los anexos de precios de transferencias por no estar sujeto a las condiciones anteriormente expuestas.

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 24, 2014), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
