



FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 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 contables y notas explicativas a los Estados Financieros



Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS

Estados de Situación Financiera Clasificado	1
Estados de Resultados Integrales por Función.....	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo	5
1. INFORMACIÓN GENERAL.	7
1.1. Nombre de la entidad.....	7
1.2. RUC de la entidad.....	7
1.3. Domicilio de la entidad	7
1.4. Forma legal de la entidad.....	7
1.5. País de incorporación	7
1.6. Historia, desarrollo y objeto social	7
1.7. Capital suscrito, pagado y autorizado	8
1.8. Número de acciones, valor nominal, clase y serie.....	8
1.9. Accionistas y propietarios.....	8
1.10. Representante legal	8
1.11. Personal clave	8
1.12. Partes relacionadas.....	9
1.13. Período contable.....	9
1.14. Fecha de aprobación de Estados Financieros.....	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	9
2.1. Bases de presentación.....	10
2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación	10
2.3. Transacciones en moneda extranjera.....	11
2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	12
2.5. Efectivo y equivalente al efectivo	12
2.6. Activos financieros.....	12
2.7. Inventarios.....	14
2.8. Servicios y otros pagos anticipados.....	15
2.9. Activos por impuestos corrientes	15
2.10. Propiedad, planta y equipo	16
2.11. Propiedades de inversión.....	19
2.12. Activos intangibles.....	20

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)



2.13. Otros activos corrientes	21
2.14. Deterioro de valor de activos no financieros	22
2.15. Costos por intereses	23
2.16. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	23
2.17. Activos y pasivos generados por contratos de arrendamiento financiero	24
2.18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	25
2.19. Baja de activos y pasivos financieros	25
2.20. Provisiones	26
2.21. Beneficios a los empleados	26
2.22. Subvenciones del estado	27
2.23. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	28
2.24. Capital	28
2.25. Ingresos de actividades ordinarias	29
2.26. Costos de producción y/o venta	29
2.27. Gastos de administración y ventas	30
2.28. Segmentos operacionales	30
2.29. Medio ambiente	30
2.30. Estado de Flujo de Efectivo	30
2.31. Cambios de en políticas y estimaciones contables	30
2.32. Utilidad por acción	31
2.33. Compensación de saldos y transacciones	31
2.34. Reclasificaciones	31
 3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS	 31
3.1 Factores de riesgo	31
3.2 Riesgos propios y específicos	32
3.3 Riesgo financiero	32
 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	 33
4.1 Otras estimaciones	33
4.2 Litigios y otras contingencias	34
 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	 35
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	35
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	37
8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	37
9. INVENTARIOS	37
10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	37
11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	38

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)



12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	38
13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	41
14. ACTIVO INTANGIBLE.....	41
15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	42
16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.....	42
17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	42
18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	43
19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS NO CORRIENTE.....	43
20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTE.....	44
21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	44
22. PASIVOS DIFERIDOS.....	46
23. CAPITAL.....	46
24. RESERVAS.....	46
25. RESULTADOS ACUMULADOS.....	47
26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	47
27. COSTO DE VENTAS.....	48
28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	49
29. GASTOS DE VENTAS.....	50
30. GASTOS FINANCIEROS.....	50
31. 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.....	50
32. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	51
31.1. Impuesto mínimo.....	52
33. IMPUESTOS DIFERIDOS.....	54
34. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.....	56
35. SANCIONES.....	56
39.1. De la Superintendencia de Compañías.....	56
39.2. De otras autoridades administrativas.....	56
36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	56
37. CONTINGENCIAS.....	58
38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	58

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)



Abreviaturas:

NIIF:	Norma Internacional de Información Financiera
NIC:	Norma Internacional de Contabilidad
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IFRIC:	Comité de interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)
INEN:	Instituto Ecuatoriano de Normalización.
EE.UU.:	Estados Unidos de América.
IR:	Impuesto a la renta.
IVA:	Impuesto al valor agregado.

Índice

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)



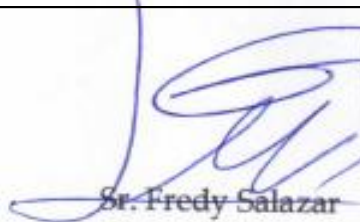
FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

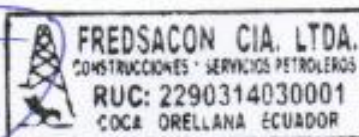
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 5	33.551,34	26.558,92
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar	Nota 6	590.452,59	-
Cuentas por cobrar relacionados	Nota 7	-	915.015,43
Otras cuentas por cobrar relacionados	Nota 8	808.452,29	200.614,11
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 6	(6.453,27)	(9.150,15)
Inventarios	Nota 9	-	58.686,15
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	183.993,46	-
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	58.613,42	-
Total Activo corriente		1.668.609,83	1.191.724,46
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 12	577.838,65	222.255,66
Activos por impuestos diferidos	Nota 13	16.118,82	-
Activo intangible	Nota 14	-	780,00
Total Activo no corriente		593.957,47	223.035,66
TOTAL ACTIVO		2.262.567,30	1.414.760,12
<i>Suman y pasan:</i>		2.262.567,30	1.414.760,12



FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31,	Diciembre 31,
		2013	2012
<i>Suman y vienen:</i>		2.262.567,30	1.414.760,12
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 15	705.914,43	-
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 16	123.358,20	64.559,36
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 17	100.000,00	369.736,33
Otras obligaciones corrientes	Nota 18	484.395,45	154.819,51
Total Pasivo corriente		1.413.668,08	589.115,20
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 19	-	24.044,31
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 20	247.654,11	-
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 21	124.563,18	-
Pasivo diferido	Nota 22	127.124,50	-
Total Pasivo no corriente		499.341,79	24.044,31
TOTAL PASIVO		1.913.009,87	613.159,51
PATRIMONIO			
Capital	Nota 23	400,00	400,00
Reservas	Nota 24	56.675,72	56.675,72
Resultado integral		159.379,64	-
Resultados acumulados	Nota 25	133.102,07	744.524,89
Total patrimonio		349.557,43	801.600,61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.262.567,30	1.414.760,12


Sr. Fredy Salazar
Gerente General

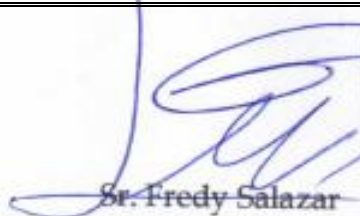


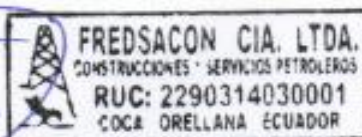

Sra. Fernanda Vera
Contadora General



FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 26	5.696.630,57	6.257.786,29
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 27	(4.318.049,22)	(1.206.319,67)
Ganancia bruta		1.378.581,35	5.051.466,62
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 28	(1.755.323,65)	(4.222.531,23)
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 29	(10.514,28)	(2.179,41)
(Pérdida) Ganancia en operaciones		(387.256,58)	826.755,98
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 30	(24.053,75)	(17.492,48)
(+) OTROS INGRESOS		-	-
(Pérdida) Ganancia antes de provisión a trabajadores		(411.310,33)	809.263,50
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	Nota 31	-	(129.890,88)
(Pérdida) Ganancia antes de provisión Imp. Renta		(411.310,33)	679.372,62
(-) IMPUESTO A LAS GANANCIAS			
Impuesto a la renta corriente	Nota 32	(43.373,46)	(169.291,12)
Efecto por impuestos diferidos	Nota 33	(111.005,68)	-
		(154.379,14)	(169.291,12)
(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DEL EJERCICIO		(565.689,47)	510.081,50
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por revaluación de propiedades y equipo		216.134,03	-
(Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(56.754,39)	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(406.309,83)	510.081,50


Sr. Fredy Salazar
Gerente General

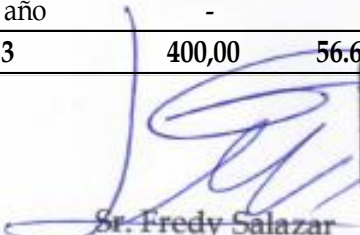


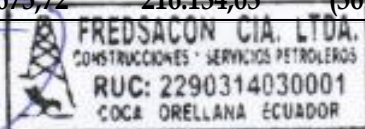

Sra. Fernanda Vera
Contadora General



FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSACon CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

			Resultado integral			Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
			Superávit por Revaluación	Ganancia o pérdida actuarial	Total resultado integral		
Saldos a Enero 1, de 2012	Capital pagado	Reserva legal					
	400,00	-	-	-	-	234.443,39	234.843,39
Apropiación reserva legal	-	56.675,72	-	-	-	-	56.675,72
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	510.081,50	510.081,50
Saldos a Diciembre 31, de 2012	400,00	56.675,72	-	-	-	744.524,89	801.600,61
Valuación de propiedades, planta	-	-	216.134,03	-	216.134,03	-	216.134,03
(Pérdidas) actuariales por planes	-	-	-	(56.754,39)	(56.754,39)	-	(56.754,39)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(45.733,35)	(45.733,35)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(565.689,47)	(565.689,47)
Saldos a Diciembre 31, de 2013	400,00	56.675,72	216.134,03	(56.754,39)	159.379,64	133.102,07	349.557,43


Sr. Fredy Salazar
Gerente General

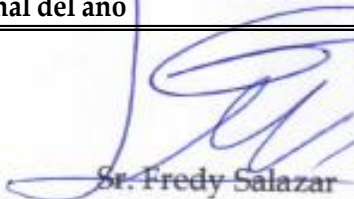


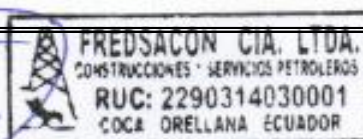

Sra. Fernanda Vera
Contadora General



FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5.106.177,98	5.684.049,04
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.063.691,54)	(5.168.621,61)
Participación trabajadores	(118.446,28)	-
Impuesto a la renta pagado	(68.302,09)	(106.118,44)
Intereses pagados	(24.053,75)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(168.315,68)	409.308,99
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(98.808,11)	(26.634,37)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	60,00
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(98.808,11)	(26.574,37)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	86.593,92
Financiación por préstamos a largo plazo	306.452,95	88.603,67
Pagos de préstamos	(901.618,82)	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	(534.920,29)
Dividendos pagados	(45.733,35)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	915.015,43	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	274.116,21	(359.722,70)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	6.992,42	23.011,92
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	26.558,92	3.547,00
Al final del año	33.551,34	26.558,92


Sr. Fredy Salazar
Gerente General

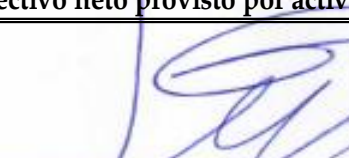



Sra. Fernanda Vera
Contadora General



FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
PÉRDIDA NETA	(565.689,47)	809.263,50
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión cuentas incobrables	(2.696,88)	-
Provisión de inventarios por valor neto realizable	58.686,15	(169.291,12)
Depreciación de Propiedades, planta y equipo	(97.395,24)	(129.890,88)
Provisión impuesto a la renta	43.373,46	-
Amort. Acum. Activos Intangibles	780,00	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	124.563,18	-
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	111.005,68	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(590.452,59)	-
Disminución (Aumento) en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	(573.737,25)
Disminución (Aumento) en inventarios	-	(58.686,15)
(Aumento) Disminución en activos por impuestos corrientes	(58.613,42)	-
(Aumento) Disminución en servicios y otros pagos anticipados	(183.993,46)	-
Disminución Disminución en otros activos a largo plazo	-	18.977,31
Aumento Aumento en cuentas y documentos por pagar	705.914,43	327.907,48
Aumento Aumento en otros pasivos corrientes	-	44.195,37
Aumento Aumento en otras obligaciones corrientes	286.202,48	-
Aumento Aumento en particip., trabajadores e impuesto a la renta	-	140.570,73
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(168.315,68)	409.308,99


Sr. Fredy Salazar
Gerente General




Sra. Fernanda Vera
Contadora General



1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSACon CIA.
LTDA.

1.2 RUC de la entidad:

2290314030001

1.3 Domicilio de la entidad:

Vía a Lago Agrio Km. 5 ^{1/2} y Vía Coca Sector Paraíso, Provincia de Orellana,
Cantón Orellana.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de Responsabilidad Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

FREDSACon, Compañía Limitada, se constituyó en la ciudad de Latacunga Ecuador, el 10 de octubre de 2006, con denominación social "FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSACon CIA. LTDA."

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objeto social de la Compañía es la realización de todas las actividades inherentes a la asistencia, asesoría y prestación de servicios técnicos en las áreas de la actividad petrolera, mediante la construcción de obras civiles, de alquiler de maquinaria en general, tales como retroexcavadoras, cargadoras, excavadoras, tractores, moto niveladoras, rodillos etc.



1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$ 400.
- Capital pagado.- US\$ 400.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 400.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1,00.

1.9 Accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
Caleros Ramos Zandra María	20	20,00	5,00%
Salazar Atiense Julio Fredy	360	360,00	90,00%
Salazar Valarezo María Cecilia	20	20,00	5,00%
Total:	400	400,00	100,00%

1.10 Representante legal:

La Junta General de Accionistas de FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA., celebrada el 19 de abril de 2013, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de dos años al Sr. Julio Fredy Salazar Atiense; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril de 2013.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Calero Ramos Zandra M.	Presidente
Salazar Atiense Julio Fredy	Gerente General
Vera Alvarez María Fernanda	Contadora General



1.12 Partes relacionadas:

Nombre	RUC	Tipo de relación
Servicios de Limpieza y Mantenimiento Cleanoriente Cía. Ltda.	2290319717001	Propiedad y gestión

1.13 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

1.14 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA., para el período terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 12 de febrero de 2014.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.



2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 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 (NIIF), 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 (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013 y 2012:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
NIC 1: Presentación de estados financieros.	01-jul-2012
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	01-ene-2013
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades.	01-ene-2013
NIC 27: Estados financieros separados.	01-ene-2013
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	01-ene-2013
NIIF 11: Acuerdo conjuntos.	01-ene-2013
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	01-ene-2013



Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
NIIF 13: Medición de valor razonable.	01-ene-2013
Revisada NIC 19: Beneficios a empleados	01-ene-2013

La aplicación de las normas, enmiendas e interpretaciones no tuvo impacto significativo en los estados financieros de FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA..

2.3. Pronunciamientos contables no vigentes a partir del 2014 para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
NIC 32: Instrumentos Financieros: Compensación de activos y pasivos financieros	01-ene-2014
NIC 36: Deterioro del valor de los Activos	01-ene-2014
NIC 39: Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	01-ene-2014
NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF 10: Estados Financieros Consolidados y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	01-ene-2014
NIIF 9: Instrumentos financieros	01-ene-2015

Interpretaciones	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21: Gravámenes	01-ene-2014



La administración de FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA. estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el periodo 2013.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

2.6. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su negociación a menos que se designen como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; en caso contrario, se clasifican como no corrientes.



- b) **Activos financieros disponibles para la venta.-** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).
- c) **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.
- d) **Préstamos y partidas por cobrar.-** Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar así como a 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.

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.

- e) **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:

- 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 o
- 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.

2.7. Inventarios:

Los inventarios corresponden a alimentos, bebidas, suministros, entre otros que son consumidos para la producción de bienes y prestación de servicios, 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 determinara 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
- 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.

2.8. 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.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9. 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.

2.10. Propiedad, planta y equipo:

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

El costo inicial de la propiedad, 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 propiedad, 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 periodo.

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 registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, 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 las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:



Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Terrenos	No aplica	-
Edificios	50 años	-
Muebles y enseres	10 años	-
Maquinaria y equipo	10 años	-
Equipo de computación y software	3 años	-
Vehículos, equipos de transporte	5 años	-

(*) 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.

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"



2.11. Propiedades de inversión:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía en la actualidad mantiene terrenos y/o edificios para: parqueaderos de vehículos y arrendamiento a terceros, las cuales son medidas inicialmente al costo de adquisición y posteriormente aplicando el “Modelo del Costo” establecido en la NIC 16 “Propiedades, planta y equipos”; es decir; costo de adquisición menos depreciación y/o deterioro de valor acumuladas.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen: honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea considerado como propiedades de inversión debe cumplir los siguientes requisitos:

- Inmuebles para obtener rentas por su arrendamiento operativo;
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas; y
- Terreno que se tiene para uso no determinado.
- Inmuebles que están siendo construidos o mejorados para su uso futuro como propiedades de inversión.

El costo de los elementos de las propiedades de inversión 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 periodo.



El costo de una propiedad de inversión no se incrementará por:

- a. Los costos de puesta en marcha (a menos que sean necesarios para poner la propiedad en la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración),
- b. Las pérdidas de operación incurridas antes de que la propiedad de inversión logre el nivel planeado de ocupación, o
- c. Las cantidades anormales de desperdicios, mano de obra u otros recursos incurridos en la construcción o en el desarrollo de la propiedad.

Cualquier ganancia o pérdida resultante, sea del cambio en el valor razonable o de la venta de la propiedad es inmediatamente reconocida en pérdidas y ganancias como un cambio en el valor razonable del activo.

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos al activo son reportados como ingresos y otros gastos respectivamente.

Cuando el uso de una propiedad cambia de modelo que se reclasifica a propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en costo para la contabilización posterior.

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurren, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

2.12. Activos intangibles:

Los activos intangibles corresponden a: paquetes informáticos y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la



- entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o.
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método lineal recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

Para fijar el importe de las revaluaciones de los activos intangibles, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo, sin embargo, si no existe un mercado activo, el elemento en cuestión se contabilizará según su costo, menos la amortización y deterioro acumuladas.

2.13. Otros activos corrientes.

Corresponden principalmente a: inversiones en acciones y otros activos, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.



2.14. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus 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 reversada 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 puede 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.

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

2.15. 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”.

2.16. 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.



2.17. Activos y pasivos generados por contratos de arrendamiento financiero.

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el Estado de Situación Financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”. En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del período en que se incurren.

Es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso, puede o no ser transferida.

Cuando la Compañía, actúa como arrendataria de un bien en arrendamiento financiero, el costo de los activos arrendados se presenta en el Estado de Situación Financiera según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, se registra un pasivo en el mismo importe.

Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado o la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra.

Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de la propiedad, planta y equipo de uso propio o en el plazo del arrendamiento, cuando éste sea más corto.



Los gastos financieros derivados de la actualización financiera del pasivo registrado se cargan en el rubro, otros gastos varios, en el Estado de Resultados integral.

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

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

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.

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).

2.19. 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.

2.20. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- 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.

2.21. Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, 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.

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 reconocidos y presentados 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.

2.22. Subvenciones del estado.

Las subvenciones del Gobierno se reconocen por su valor razonable siempre y cuando haya una seguridad razonable de que la subvención se cobrará y la Compañía cumplirá con todas las condiciones establecidas en el convenio o contrato respectivo.



Las subvenciones oficiales relacionadas con costos, se difieren como un pasivo diferido y se reconocen en el Estado de Resultados Integral durante el período necesario para correlacionarlas con los costos que pretenden compensar.

2.23. 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.

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.

2.24. Capital.

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



2.25. 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.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- el servicio de ingeniería eléctrica
- servicios de ingeniería civil

2.26. Costos de producción y/o venta.

El costo de producción y/o venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta del servicio y aquellos costos incurridos en la construcción de obra civil.



2.27. 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.

2.28. 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.

2.29. 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.

2.30. Estado de Flujo 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.

2.31. Cambios 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.



2.32. Utilidad por acción:

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el período.

2.33. Compensación de saldos y transacciones:

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

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

2.34. Reclasificaciones:

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.



3.2. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de crédito.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta. El indicador de rotación de cuentas por cobrar fue de 30 días.

- Riesgo de calidad de servicio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo puesto que la Compañías posee varios años en el sector.

- 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.

a. Riesgos de precios de servicios.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.

b. Riesgo de demanda.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido al giro del negocio y su demanda es requerida por clientes recurrentes.

3.3. Riesgo financiero

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los



compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- 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.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2013 2.70%.
- Año 2012 6.11%.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS 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.

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.

4.2. Litigios y otras contingencias:

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.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Crecimiento biológico de activos



- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Bancos	(1)	33.551,34	26.558,92
		33.551,34	26.558,92

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales y del exterior sin restricciones y de libre disposición.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Cuentas por Cobrar	(1)	590.452,59	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2)	(6.453,27)	(9.150,15)
		583.999,32	(9.150,15)

(1) El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros.



Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales pendientes de vencimiento, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Cientes por vencer	-	-

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Mas de 360 días	-	-
Hasta 90 días	583.999,32	-
Hasta 360 días	-	-
	583.999,32	-

- (2) La Compañía estableció la provisión por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales individualmente deterioradas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Mas de 360 días	(6.453,27)	(9.150,15)

El movimiento de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	(9.150,15)	(710,13)
Provisión por deterioro de valor	2.696,88	(8.440,02)
Diciembre 31,	(6.453,27)	(9.150,15)



7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Documentos y cuentas por cobrar client	-	915.015,43
	-	915.015,43

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Anticipo por Cobrar Fredy Salazar	808.452,29	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	200.614,11
	808.452,29	200.614,11

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Inv. Suministros y Materiales	-	58.686,15
	-	58.686,15

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Anticipos Proveedores	48.983,34	-
Anticipo Empleados	135.010,12	-
	183.993,46	-



11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Ant. Retención en la Fuente	58.613,42	-
	58.613,42	-

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Muebles y Enseres	184.370,00	82.246,84
Equipo de Computación	22.695,00	32.131,66
Vehículos	222.500,00	173.979,49
Maquinaria, equipo e instalaciones	148.273,65	110.672,55
Edificios	-	80.000,00
(-)Depreciación Acum. Activos fijos	-	(256.774,88)
	577.838,65	222.255,66

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Muebles y Enseres	184.370,00	82.246,84
Equipo de Computación	22.695,00	32.131,66
Vehículos	222.500,00	173.979,49
Maquinaria, equipo e instalaciones	148.273,65	110.672,55
Edificios	-	80.000,00
	577.838,65	479.030,54



Un resumen de la composición del valor de la depreciación acumulada por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
(-)Depreciación Acum.Activos fijos	-	(256.774,88)
	-	(256.774,88)



El movimiento valor neto de las propiedades, planta y equipo, por categoría del año 2013, fue como sigue:

	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Maquinaria y equipo	Edificios	Depreciación acumulada	Total
Saldo a Enero 1,	82.246,84	32.131,66	173.979,49	110.672,55	80.000,00	(256.774,88)	222.255,66
Revalorización	102.123,16	(9.436,66)	48.520,51	37.601,10	(80.000,00)	-	98.808,11
Gasto depreciación	-	-	-	-	-	256.774,88	256.774,88
Diciembre 31,	184.370,00	22.695,00	222.500,00	148.273,65	-	-	577.838,65

El movimiento valor neto de las propiedades, planta y equipo, por categoría del año 2012, fue como sigue:

	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Maquinaria y equipo	Edificios	Depreciación acumulada	Total
Saldo a Enero 1,	14.107,58	3.598,21	173.979,49	111.913,56	80.000,00	(187.977,55)	195.621,29
Adiciones	68.139,26	28.533,45	-	-	-	-	96.672,71
Bajas	-	-	-	(1.241,01)	-	-	(1.241,01)
Gasto depreciación	-	-	-	-	-	(68.797,33)	(68.797,33)
Diciembre 31,	82.246,84	32.131,66	173.979,49	110.672,55	80.000,00	(256.774,88)	222.255,66



13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Activo por impuesto diferido - CxC	1.419,72	-
Activo por impuesto diferido - Jubilaci	14.699,10	-
	16.118,82	-

14. ACTIVO INTANGIBLE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Gastos de Organización y Constitucion	-	1.200,00
(-) Amortizacion Acumulada	-	(420,00)
	-	780,00

El movimiento del valor bruto del activo intangible, por categoría del año 2013, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Saldo a Enero 1,	1.200,00	1.200,00
Adiciones	-	-
Reclasificación	(1.200,00)	-
	-	1.200,00

El movimiento de la amortización acumulada del activo intangible, por categoría del año 2013, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Saldo a Enero 1,	(420,00)	(360,00)
Provisión	-	(60,00)
Reclasificación	420,00	-
	-	(420,00)



15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Proveedores	705.914,43	-
	705.914,43	-

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Prestamos por Pagar	(1)	123.358,20	64.559,36
		123.358,20	64.559,36

(1) Préstamo realizado con el Banco Internacional el 11 de septiembre del 2013 con fecha de vencimiento el 11 de septiembre del 2016 por un monto de US\$ 400.000,00; cuotas trimestrales, a una tasa nominal del 9.96%; esta transacción fue efectuada en el cantón Orellana (El Coca).

17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Otras cuentas por pagar relacionad	100.000,00	369.736,33
	100.000,00	369.736,33



18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Sueldos por Pagar	125.282,11	-
Liquidaciones por Pagar	66.125,66	-
Provisiones por pagar	46.506,99	-
Iess x Pagar	36.267,41	-
Retenciones por Pagar	198.768,68	-
Utilidades por pagar 2012 (2)	11.444,60	129.890,88
Impuesto a la renta por pagar del e (1)	-	24.928,63
	484.395,45	154.819,51

(1) Ver Nota 27.

(2) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	129.890,88	-
Provisión del año	-	129.890,88
Pagos	(118.446,28)	-
Diciembre 31,	11.444,60	129.890,88

19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Otras cuentas por pagar relacionadas L,	-	24.044,31
	-	24.044,31



20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Prestamos por Pagar	(1)	247.654,11	-
		247.654,11	-

(1) Préstamo realizado con el Banco Internacional el 11 de septiembre del 2013 con fecha de vencimiento el 11 de septiembre del 2016 por un monto de US\$ 400.000,00; cuotas trimestrales, a una tasa nominal del 9.96%; esta transacción fue efectuada en el cantón Orellana (El Coca).

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2013	2012
Jubilación patronal por pagar		66.814,09	-
Desahucio por pagar		57.749,09	-
		124.563,18	-



El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Saldo a Enero 1,	-	-
Costo laboral por servicios actuales	6.654,39	-
Costo financiero	3.405,31	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en OBD	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial rec. por ajustes y experiencia	56.754,39	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Diciembre 31,	66.814,09	-

El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Saldo a Enero 1,	-	-
Costo laboral por servicios actuales	1.392,36	-
Costo financiero	3.190,06	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en OBD	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial rec. por ajustes y experiencia	53.166,67	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Diciembre 31,	57.749,09	-



Un resumen de hipótesis actuariales, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	n/a	n/a
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,50	7,70
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

22. PASIVO DIFERIDO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Pasivo por impuesto diferido - PPE	127.124,50	-
	127.124,50	-

23. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está constituido por US\$ 400,00 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US\$ 1,00 de dólares cada una.

24. RESERVAS.

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se procedió con la apropiación de la reserva legal, el valor reflejado actualmente en libros es US\$ 56.675,72.



25. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Reserva por superávit de revalorización:

Se registra como contrapartida de los ajustes de valor de mercado de la propiedad, planta y equipo.

El saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente por la realización de todas las actividades inherentes a la asistencia, asesoría y prestación de servicios técnicos en las áreas de la actividad petrolera, mediante la construcción de obras civiles, de alquiler de maquinaria en general, tales como retroexcavadoras, cargadoras, excavadoras, tractores, moto niveladoras, rodillos etc. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

El saldo al 31 de diciembre del 2013 en los estados financieros es de US\$ 5.696.630,57 y al 31 de diciembre del 2012 US\$ 6.257.786,29.



27. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Suministros, materiales y repuestos _cv	57.982,08	-
Sueldos y salarios _cv	1.145.843,37	-
Beneficios sociales _cv	147.208,97	-
Aportes a la seguridad social _cv	139.219,97	-
Fondo de reserva _cv	12.333,52	-
Mantenimiento y reparaciones _cv	368.235,78	-
Suministros, materiales y repuestos _cv	1.126.769,41	1.206.319,67
Pago por otros servicios _cv	1.295.340,15	-
Pago por otros bienes _cv	25.115,97	-
	4.318.049,22	1.206.319,67



28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Transporte	642.025,39	-
Sueldos y salarios	491.075,70	1.923.472,50
Pago por otros servicios	132.900,21	928.307,72
Combustibles y lubricantes	60.982,67	-
Aportes a la seguridad social	59.665,70	250.518,06
Beneficios sociales	58.424,01	204.882,52
Gasto desahucio	57.749,09	-
Gastos de viaje	50.710,32	-
Otras provisiones	41.856,29	-
Arrendamientos	23.332,06	-
Seguros y reaseguros	21.725,72	-
Mantenimiento y reparaciones	19.380,83	22.901,92
Baja de cuentas	19.266,74	-
Fondo de reserva	17.882,61	-
Servicios publicos	10.571,18	-
Gasto jubilación patronal	10.059,70	-
Gasto cuentas incobrables	6.517,81	-
Transporte	6.452,69	591.629,71
Gastos de viaje	5.634,48	62.936,95
Otras provisiones	4.650,70	-
Impuestos, contribuciones y otros	4.595,60	61.157,89
Honorarios profesionales	4.223,46	13.389,66
Servicios publicos	3.084,84	17.086,30
Combustibles y lubricantes	1.775,85	77.390,68
Baja gastos de constitución	780,00	-
Depreciaciones	-	68.797,32
Amortizaciones	-	60,00
	1.755.323,65	4.222.531,23



29. GASTOS DE VENTA.

Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, honorarios, mantenimientos, arriendo, servicios básicos, combustibles, lubricantes, alimentación, seguros, transporte, movilización, impuestos y contribuciones, jubilación patronal, desahucio y participación trabajadores del área de ventas de la empresa.

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

GASTOS FINANCIEROS

Diciembre 31,	2013	2012
Interes bancarios locales _ga	24.053,75	17.492,48
	24.053,75	17.492,48

31. 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.

La provisión para el 15% participación a trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculado aplicando la tasa del 15% que se encuentra estipulada en el Código del Trabajo art. 97, "El empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas. Este porcentaje se distribuirá así:

El diez por ciento (10%) se dividirá para los trabajadores de la empresa, sin consideración a las remuneraciones recibidas por cada uno de ellos durante el año correspondiente al reparto y será entregado directamente al trabajador.

El cinco por ciento (5%) restante será entregado directamente a los trabajadores de la empresa, en proporción a sus cargas familiares, entendiéndose por éstas al cónyuge o conviviente en unión de hecho, los hijos menores de dieciocho años y los hijos minusválidos de cualquier edad."



32. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta 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 Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades dispuso que el impuesto a la renta de sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del impuesto a la renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23% y a partir del año 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 la Renta sobre el monto reinvertido. Al 31 de diciembre de 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 y ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva así como para la adquisición de bienes relacionados con la investigación y tecnología que mejoren la productividad 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, los silos, estructuras de invernadero, 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.

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.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al



control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos; teniendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a. El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;
- b. El término productivo excluye aquellos créditos que tienen como objetivo el consumo; y,
- c. Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses. No se considerará como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos.

32.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.



Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 27.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
(Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(411.310,33)	736.048,34
Más: (gastos no deducibles)		
Gastos no deducibles	(176.460,68)	-
Jubilación Patronal	(10.059,70)	-
Cuentas incobrables	(6.517,81)	-
Baja gastos de constitución	(780,00)	-
Baja retenciones	(19.266,74)	-
Gastos de viaje	-	-
Gastos de gestión	-	-
(Pérdida) Utilidad gravable	(626.022,26)	736.048,34
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva	(1)	-
		169.291,12
Impuesto a la renta mínimo	(2)	43.373,46
		-

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ver nota 32

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 ver nota 32.1



El movimiento de impuesto a la renta es como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Saldo a Enero 1,	-	-
Provisión	43.373,46	169.291,12
Retenciones en la fuente 2012	-	(125.095,75)
Retenciones en la fuente 2013	(101.986,88)	-
Pagos efectuados	-	(44.195,37)
Diciembre 31,	(58.613,42)	-

33. 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:

	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporaria
Diciembre 31, 2013:			
Propiedades, planta y equipo	577.838,65	-	577.838,65
Clientes	583.999,32	590.452,59	(6.453,27)
Jubilación Patronal	(66.814,09)	-	(66.814,09)
	1.095.023,88	590.452,59	504.571,29

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos por impuestos diferidos:		
Jubilacion patronal	14.699,10	-
Clientes	1.419,72	-
	16.118,82	-



	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedades, planta y equipo	127.124,50	-
	127.124,50	-

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuestos diferidos neto:		
Activos por impuestos diferidos:	16.118,82	-
Pasivos por impuestos diferidos:	127.124,50	-
	(111.005,68)	-

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:			
Clientes	-	1.419,72	1.419,72
Propiedades, planta y equipo	-	(127.124,50)	(127.124,50)
Jubilación Patronal	-	14.699,10	14.699,10
	-	(111.005,68)	(111.005,68)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	43.373,46	-
Constitución (Liberación) imp dif.	111.005,68	-
	154.379,14	-

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.



34. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas por cobrar con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Anticipo por Cobrar Fredy Salazar	808.452,29	-
Documentos y cuentas por cobrar clien	-	915.015,43
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	200.614,11
	808.452,29	1.115.629,54

Los saldos de las cuentas por pagar con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Otras cuentas por pagar relacionadas	100.000,00	369.736,33
Otras cuentas por pagar relacionadas l	-	24.044,31
	100.000,00	393.780,64

35. SANCIONES.

35.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

35.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a FREDY SALAZAR CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS FREDSA CON CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013 y 2012.



36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD \$ 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las 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 la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de



Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD \$ 15.000,00.

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía cuenta con el estudio de Precios de Transferencia corresponde al ejercicio fiscal 2013 elaborado por un asesor externo a la compañía; en el cual se concluye que como resultado de la aplicación del Método de Márgenes Transaccionales de Utilidad Operativa los márgenes de utilidad obtenidos por la compañía en sus operaciones con partes relacionadas se han celebrado como si lo hubieran realizado con terceros independientes en condiciones comparables, es decir, cumplen con el principio de plena competencia (Arm's Length).

37. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

The image shows two signatures in blue ink. On the left is the signature of Sr. Fredy Salazar, with the text 'Sr. Fredy Salazar' and 'Gerente General' below it. On the right is the signature of Sra. Fernanda Vera, with the text 'Sra. Fernanda Vera' and 'Contadora General' below it. Between the signatures is a rectangular stamp that reads: 'FREDSA CON CIA. LTDA.', 'CONSTRUCCIONES - SERVICIOS PETROLEROS', 'RUC: 2290314030001', and 'COCA ORELLANA ECUADOR'. The stamp also features a small logo of an oil rig.