

Efectivo y equivalentes de efectivo		3.518,54	7.893,79
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar inventarios	3 4	7.377,16 107.611,66	970,00 100.875,36
Otros activos corrientes	5	9.269,53	4.664,75
Total activos corrientes		127.776,8	114.373,90
Propiedades, planta y equipo	6	99.857,54	4.759,90
(Depreciación acumulada)	6	(14.947,14)	(2.716,38)
Activos intangibles	7	11.645,63	11.645,63
(Amortización acumulada)	7	(6.987,39)	(4.658,20)
Total activos no Corrientes		89.568,64	9.031,95
		217.345,53	123.405,85

ver notas a los estados financieros

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	7.649,25	63.320,72
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	51.619,73	5.383,07
15% Participación trabajadores	10	3.913,76	0,00
Impuesto a la renta	10	732,76	0,00
Total pasivos corrientes		63.915,50	69.003,79
Obligaciones bancarias	11	150.382,96	69.990,07
Total pasivos no corrientes		150.382,96	69.990,07
Total pasivos		214.298,46	138.993,86
Capital social	12	400,00	400,00
Reserva legal		887,64	0,00
Utilidades retenidas		(15.993,28)	0,00
Utilidad del ejercicio		17.762,71	(15.993,28)
Total patrimonio		3.047,07	(15.993,28)
		217.345,53	123.405,58

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	13	262,223.51	65,249.36
	14	0.00	0.00
		262,223.51	65,249.36
Gastos de administración y ventas	14	(216,877.36)	(75,397.37)
Depreciaciones	14	(12,231.76)	(1,357.69)
Amortizaciones	14	(2,329.13)	(2,329.13)
Participación de trabajadores	10	(3,913.73)	(0.00)
Costos financieros	14	(47.01)	(2,157.95)
Otros ingresos, neto		0.00	0.00
		26,824.49	(15,993.28)
México: gasto por impuesto a la renta	10	(732.76)	0.00
		26,091.73	(15,993.28)
		26,091.73	<u>(15,993.28)</u>

Ver notas a los estados financieros

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

		400.00	400.00
Utilidad del año			
Apropiación de reserva			
Dividendos pagados			
Utilidades años anteriores			
Utilidades 2011		(15,993.28)	(15,993.28)
		400.00	(15,593.28)
Utilidad del año	887.64		887.64
Dividendos pagados			
Utilidades años anteriores			
Utilidades 2012		17,752.71	17,752.71
Otro resultado integral			
Acciones en tesorería			
	400.00	887.64	1,759.43
			3,047.07

Ver notas a los estados financieros

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Recibido de clientes	251.241,57	62.733,47
Pagos a proveedores y a empleados	(278.985,13)	(131.212,90)
Intereses pagados	(47,01)	(2.157,95)
Impuesto a la renta		
Otros egresos, neto		
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(27.790,57)	(70.637,38)
Compra propiedades, planta y equipo	(94.806,43)	
Dividendos recibidos de compañías subsidiarias		
Venta de acciones en asociada (subsidiaria)		
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(94.806,43)	0,00
Obligaciones bancarias	45.631,72	4.427,41
Préstamos a largo plazo	80.392,89	13.136,69
Reserva legal	887,64	
Pérdida		30.124,00
Dividendos pagados a los accionistas		
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	126.912,25	77.688,10
Incremento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(4.315,25)	7.050,72
Saldo al inicio del año	7.833,79	783,07
	3.518,54	7.833,79

*Ver notas a los estados financieros*

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

### 1. INFORMACION GENERAL

GAICOP CIA. LTDA. está constituida en Ecuador y su actividad principal es el alquiler de maquinaria pesada y la venta de materiales para la construcción.

### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

#### 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de GAICOP CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### 2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable, se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 4.

#### 2.5 Inventarios

Están registrados al costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.6 Propiedades, planta y equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en

condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

#### 2.6.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos	10 - 36
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	5
Equipos de transporte	6 - 10

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son apartados de acuerdo a políticas corporativas.

#### 2.6.2 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### 2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

#### 2.8 Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### 2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 11.

### 2.10 Impuestos

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

#### 2.10.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

#### 2.10.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario.

#### 2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

### 2.11 Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### 2.12 Reconocimiento de ingresos

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

#### 2.12.1 Venta de material de construcción y alquiler de maquinaria

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de material de construcción y alquiler de maquinaria son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes. El importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### 2.13 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### 2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos, 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.

### 3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
Clientes locales	<u>6.970.76</u>	<u>0.00</u>
Subtotal	<u>6.970.76</u>	<u>0.00</u>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Anticipo proveedores	<u>406.40</u>	<u>970.00</u>
Total	<u>7.377.16</u>	<u>970.00</u>

Al 31 de diciembre del 2012, clientes locales representan saldos por cobrar por alquiler de maquinaria y venta de material pétreo realizadas a consumidores finales.

### 4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
Maquinaria	104.101.56	100.875.36
Material Pétreo	<u>3.510.10</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>107.611.66</u>	<u>100.875.36</u>

Ai 31 de diciembre del 2012:

- Maquinarias incluye principalmente 2 retroexcavadoras y 1 excavadora pendientes de vender.
- Material Pétreo ripio y arena destinada para la venta.

### 5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
Retenciones fuente clientes	5.135,59	961 73
Retenciones IVA clientes	<u>4.133,94</u>	<u>3.733 02</u>
<b>Total</b>	<b><u>9.269,53</u></b>	<b><u>4.694,75</u></b>

### 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue.

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
Costo	99.857,54	4.759,63
Depreciación acumulada	<u>(14.947,14)</u>	<u>(2.715,38)</u>
<b>Total</b>	<b><u>84.910,40</u></b>	<b><u>2.044,25</u></b>

#### Clasificados

	2012	2011
Muebles y enseres	689,54	573,62
Maquinaria y equipos	77.813,23	0,00
Equipos de transporte	6.369,29	0,00
Equipos computación	38,34	1.303,43
Otros activos fijos	0,00	167,20
<b>Total</b>	<b><u>84.910,40</u></b>	<b><u>2.044,25</u></b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Equipo de Transporte	Maquinaria	Total
<b>Costo</b>					
Saldos a enero 1, 2011	926,02	3.833,61			4.759,63
Adquisiciones					
Activaciones					
Ventas/bajas					
Saldos diciembre 31, 2011	926,02	3.833,61			4.759,63
Adquisiciones					
Activaciones	45,91		8.592,86	86.459,14	95.097,91
Ventas/bajas					
Reclasificaciones					
Transferencias					
Saldos diciembre 31, 2012	<u>971,93</u>	<u>3.833,61</u>	<u>8.592,86</u>	<u>86.459,14</u>	<u>99.857,54</u>
<b>Depreciación acumulada</b>					
Saldos enero 1, 2011	92,60	1265,09			1357,69
Depreciación del año	92,60	1265,09			1357,69
Ventas/Bajas					
Reclasificación					
Saldos diciembre 31, 2011	185,20	2530,18			2715,38
Depreciación del año	97,19	1265,09	2223,57	8645,91	12231,76
Ventas/Bajas					
Reclasificación					
Saldos diciembre 31, 2012	<u>282,39</u>	<u>3795,27</u>	<u>2223,57</u>	<u>8645,91</u>	<u>14947,14</u>

## 7. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles es como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
Activos intangibles	11.645,63	11.645,63
Amortización	(6.987,39)	(4.658,26)
Total	<u>4.658,24</u>	<u>6.987,37</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
<b>Proveedores</b>		
Locales	<u>7.649,25</u>	<u>63.020,72</u>
Total	<u>7.649,25</u>	<u>63.020,72</u>

Al 31 de diciembre del 2011:

- Proveedores incluye principalmente saldos por pagar a compañías nacionales y personas naturales nacionales.

## 9. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
Préstamo accionista	34.565,57	46,78
Préstamo de terceros	8.756,49	5.941,23
Sueldos por pagar	6.752,39	0,00
Impuestos por pagar	1.077,97	0,00
Retenciones SRI por pagar	<u>467,31</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>51.619,73</u>	<u>5.988,01</u>

## 10. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
Participación de trabajadores	3.913,76	0,00
Impuesto a la renta	<u>732,76</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>4.646,52</u>	<u>0,00</u>

**Participación de trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

**Impuesto a la renta.-** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (25% para el año 2010, 24% para el año 2011). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
-Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	26.091,73	(15.993,28)
<b>Partidas conciliatorias</b>		
<b>Menos</b>		
15% participación trabajadores	(3.913,76)	0,00
<b>Mas (gastos no deducibles)</b>		
-Costos y gastos sin sustento tributario	12.707,21	0,00
<b>Menos (amortización)</b>		
-Pérdidas años anteriores	<u>(9.370,63)</u>	<u>0,00</u>
Utilidad gravable	<u>25.514,55</u>	<u>(15.993,28)</u>
Impuesto a la renta causado	5.868,35	0,00
<b>Menos</b>		
-Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(2.582,46)	0,00
-Crédito tributario	<u>(2.553,13)</u>	<u>0,00</u>
<b>Impuesto a la renta Causado</b>	<u>732,76</u>	<u>0,00</u>

## 11. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES

Un resumen de obligaciones bancarias no corrientes es como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
Préstamos bancarios locales	<u>150.382,96</u>	<u>69.990,07</u>
Total	<u>150.382,96</u>	<u>69.990,07</u>

Al 31 de diciembre del 2012 representan préstamos por bancos locales con vencimientos hasta Junio de 2021 a una tasa promedio del 10,00% anual. Durante el año 2012, Los préstamos fueron medidos al costo amortizado.

## 12. PATRIMONIO

### 12.1 Capital social

El capital social autorizado, está constituido por 400,00 acciones de valor nominal unitario de 1,00, ordinarias y nominativas.

### 12.2 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía alcanzó realizó su primera contabilización de reserva legal por 867,64.

## 13. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

### 13.1 Ingresos provenientes de productos terminados principales

Los ingresos de la Compañía provenientes de productos terminados principales son los siguientes:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
Transporte	17.118,97	14.527,00
Alquiler maquinaria	234.618,27	50.722,86
Venta material pétreo	<u>10.486,27</u>	<u>0,00</u>
<b>Total</b>	<b><u>262.223,51</u></b>	<b><u>65.249,86</u></b>

#### 14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	---Diciembre 31---	
	2012	2011
Costo de ventas	0,00	0,00
Gastos de ventas	135.707,33	54.193,67
Gastos de administración	81.217,04	23.362,15
Depreciaciones y amortizaciones	<u>14.560,89</u>	<u>3.686,82</u>
<b>Total</b>	<b><u>231.485,26</u></b>	<b><u>81.242,64</u></b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2012	2011
Sueldos, salarios y beneficios a empleados	34.523,70	11.566,40
Gastos de depreciación y Amortización	14.560,89	3.686,82
Gastos por impuestos	3.095,06	40,22
Otros gastos administrativos	42.626,63	11.755,53
Combustibles	22.363,92	14.849,03
Transporte	81.215,14	26.821,77
Gastos de viaje	971,65	0,00
Gastos de Mantenimiento	<u>32.128,27</u>	<u>12.522,87</u>
<b>Total</b>	<b><u>231.485,26</u></b>	<b><u>81.242,64</u></b>

Durante el año 2012:

- Sueldos, salarios y beneficios a empleados, representa principalmente lo siguiente:

	2012	2011
Sueldos y salarios	27.347,28	6.413,04
Beneficios sociales	3.434,18	4.374,19
Aportes al IESS	<u>3.742,24</u>	<u>779,17</u>
<b>Total</b>	<b><u>34.523,70</u></b>	<b><u>11.566,40</u></b>

- Transporte representa principalmente el valor pagado por el transporte de las maquinarias hacia los sitios de trabajo.
- Combustibles incluye principalmente lo ocupado por las maquinarias.
- Gastos de mantenimiento representa los valores usados en el mantenimiento de la maquinaria debido al trabajo que realizan.

#### 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (enero 30 del 2012), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



**IRMA ROJAS**  
GERENTE GENERAL



**LISBETH CABEZAS**  
CONTADORA