



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011



ARENERA ANROPEVICIA, LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ÍNDICE

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integral – por función
- Estado de cambios en el patrimonio de los socios
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros:
 1. Actividad de la compañía
 2. Adopción por primera vez de la NIIF
 3. Resumen de principales políticas contables
 4. Efectivo y equivalentes al efectivo
 5. Activos financieras
 6. Inventarios
 7. Servicios y pagos anticipados
 8. Activos por impuestos corrientes
 9. Propiedad, planta y equipos
 10. Otros activos no corrientes
 11. Cuentas y documentos por pagar
 12. Obligaciones financieras
 13. Otras obligaciones corrientes
 14. Pasivo directamente relacionados con los activos
 15. Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados
 16. Cuentas y documentos por pagar a Largo Plazo
 17. Capital social
 18. Reserva legal
 19. Resultados acumulados
 20. Ingresos
 21. Costos y gastos
 22. Transacciones con partes relacionadas
 23. Compromisos y contingencias
 24. Eventos posteriores



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios y Directorio de
ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Los estados financieros adjuntos del año 2012, son los primeros que **ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.**, prepara aplicando la NIIF para las PYMES (Normas Internacionales de Información Financiera), que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. Por consiguiente, la Administración de la Empresa presenta a efectos comparativos con cada una de las cuentas de los estados financieros, los montos correspondientes al año 2011, que han sido determinados mediante la aplicación de las NIIF/PYMES vigentes a esa fecha. En consecuencia, las cifras correspondientes al ejercicio 2012 según NIIF difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados y auditados de este año que fueron preparados conforme a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, detallando en la nota 2 a los estados financieros las diferencias de aplicación de las NIIF sobre el patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 y sobre los resultados del ejercicio 2011. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a los estados financieros del año 2012.



Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros del año 2012 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con NIIF para las PYMES.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2013, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que pueda realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.

CPA JIMMY LIMONES R.
RNAE-SC-417

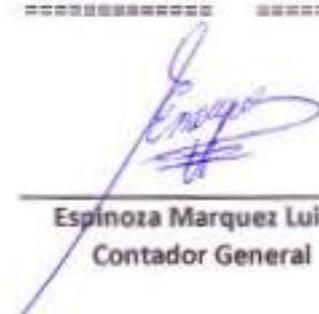
Guayaquil, Junio 17 del 2013

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	142,163.78	103,794.25
Activos financieros	5	190,840.69	213,246.31
Inventarios	6	37,039.24	101,788.74
Servicios y pagos anticipados	7	20,834.60	7,451.02
Activos por impuestos corrientes	8	88,354.59	70,146.86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		479,232.90	496,427.18
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipos-neto	9	1,680,658.70	819,842.56
Otros Activos no Corriente	10	0.00	64,370.43
		<u>1,680,658.70</u>	<u>884,212.99</u>
TOTAL ACTIVOS		2,159,891.60	1,380,640.17
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por pagar	11	326,606.98	358,653.80
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	73,469.92	0.00
Otras Obligaciones Corrientes	13	72,004.71	62,978.40
Pasivo directamente relacionados con los activos	14	48,746.21	46,373.63
P. C. de Provisiones por Beneficios a Empleados	15	31,366.31	0.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		552,194.13	468,005.83
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por pagar	16	886,477.59	693,841.23
Obligaciones con Instituciones Financieras	12 y 17	102,937.62	0.00
		<u>989,415.21</u>	<u>693,841.23</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	18	20,000.00	20,000.00
Reservas	19	6,650.13	8,351.14
Resultados acumulados	9 y 20	563,510.47	173,521.76
Utilidad del Ejercicio		28,121.66	16,920.21
TOTAL PATRIMONIO		618,282.26	218,793.11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,159,891.60	1,380,640.17


 Peralta Vintimilla Angel R.
 Gerente


 Espinoza Marquez Luis Vicente
 Contador General

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(expresado en dólares)

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS			
Ventas de Bienes		1,710,407.40	1,507,511.29
Ventas de Activos Fijos		2,725.52	
Ventas Prestaciones de Servicios		7,470.00	34,795.00
Intereses		607.83	894.87
TOTAL INGRESOS	21	<u>1,721,210.75</u>	<u>1,543,201.16</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costos de ventas		1,432,374.39	1,320,730.70
Gastos Administrativos		238,357.38	189,635.79
Gastos Financieros		7,512.34	6,642.40
TOTAL COSTOS Y GASTOS	22	<u>1,678,244.11</u>	<u>1,517,008.89</u>
Utilidad antes P. Trabajadores		42,966.64	26,192.27
15% P. Trabajadores		6,445.00	3,928.84
Utilidad Antes de Impuestos		36,521.64	22,263.43
23 % y 24 % Impuesto a la renta		8,399.98	5,343.22
Utilidad neta del ejercicio		<u>28,121.66</u>	<u>16,920.21</u>



Peralta Vintimilla Angel R.
Gerente



Espinoza Marquez Luis Vicente
Contador General

(Expresado en Dolares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Revalor. activos	Resultados Acumulados		Perdida Acumulada	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
				Por Aplicación 1ra vez NIIF	Utilidad Acumulada			
Saldo al 31 de diciembre del 2010, según NEC's	20,000.00	6,650.13	1,701.01		253,847.30	(64,235.91)	-	217,962.53
Ajustes años anteriores					(16,089.63)			(16,089.63)
Utilidad del Ejercicio							26,192.27	26,192.27
Participación utilidades e impuesto							(9,272.06)	(9,272.06)
Saldo al 31 Diciembre del 2011, según NEC's	20,000.00	6,650.13	1,701.01	-	237,757.67	(64,235.91)	16,920.21	218,793.11
Ajustes por aplicación de las NIIF/PYMES:								
Resultados Aplicación NIIF primera vez				308,832.59				308,832.59
Ajustes por aplicación de las NIIF/PYMES:								
Saldo al 01 enero del 2012 según NIIF's	20,000.00	6,650.13	-1,701.01	308,832.59	16,920.21	64,235.91	-16,920.21	62,534.90
Utilidad del Ejercicio					254,677.88			590,160.60
Aporte Futura Capitalización							42,966.64	42,966.64
15 % participacion trabajadores							(6,445.00)	(6,445.00)
23 % impuesto a la renta							(8,399.98)	(8,399.98)
Saldo al 31 Diciembre del 2012, según NIIF's	20,000.00	6,650.13	-	308,832.59	254,677.88	-	28,121.66	618,282.26

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(expreado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Efectivo recibido de clientes	1,741,690.29
Efectivo pagado a proveedores	<u>1,580,882.53</u>
Efectivo generado en las operaciones	160,807.76
Intereses pagado	(7,512.34)
Impuesto a la renta pagado	<u>6,711.48</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	160,006.90

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Importe procedentes por la ceta de propiedades,planta y equipos	11,599.14
Adquisición de propiedades, plantas y equipos	<u>-504,652.99</u>
FLUJO DE EFECTIVO USADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(493,053.85)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS

Financiamiento por prestamos a largo plazo	<u>371,416.48</u>
FLUJO DE EFECTIVO USADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS	371,416.48

Disminución en efectivo y equivalente de efectivo	38,369.53
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	<u>103,794.25</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	<u>142,163.78</u>

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA**

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA. - La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Abril del 1988, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Mayo del 1988, en la Notaría Séptima del Cantón Guayaquil ante el Notario Ab. Eduardo Falquez Ayala, con un capital social de S/. 700.00.00 (Setecientos Mil Suces). En fecha 20 de Julio del 1994 ante el Ab. Marcos Díaz Casquete Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil la empresa aumenta el capital social en S/. 1'300.000.00 (Un millón Trecientos mil suces), e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Agosto del 1994. En fecha 17 de Octubre del 2000 ante el Dr., Alberto Bobadilla Bodero Notario Cuarto del Cantón Guayaquil la empresa realiza la conversión de suces a Dólares de los Estados Unidos de América, aumenta el capital social en \$ 19.920.00 dólares de los Estados Unidos de Norte América, y elevación del valor nominal de las aportaciones., totalizando el Capital Social a \$ 20.000.00 dólares de los Estados Unidos de América, escritura inscrita el 19 de abril del 2002 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. La actividad principal de la Compañía es La Explotación de Graveras y canteras de Arenas.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF PARA LAS PYMES

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF. - Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF's) para las pequeñas y medianas empresas el 19 de junio del 2000, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's/PYMES debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación y requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la sección contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA., ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's/PYMES los estados financieros al 1 de enero del 2012 (final del año de transición 2011). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras - NIIF's para PYMES. Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's/PYMES.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió entre otros aspectos que las empresas comprendidas en el grupo 3 (que no cotizan en el Mercado de Valores) y para aquellas con activos menores a US\$ 4 millones aplicarán las NIIF's a partir del año 2012; sin embargo, mediante Resolución SC.Q.ICLCPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011, se definió que aquellas entidades que posean activos y ventas menores a US\$ 4 y 5 millones, respectivamente y mantengan menos de 200 trabajadores al 31 de diciembre del 2010 serán consideradas PYME's.

La Administración de la Compañía está consciente que es posible que estas normas solo sean aplicables hasta el año 2012, ya que por el nivel de activos que cerró en el año 2012, si continúan en más de US\$ 4 millones, será obligatorio utilizar las NIIF completas al cierre del próximo año 2013.

ARENERA ANROPEVICIA, LTDA.,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

De acuerdo con la sección 35, en el periodo de transición a las NIIF para PYMES, no deberán aplicarse las cuatro excepciones que tienen que ver con la prohibición de cambiar retroactivamente la contabilidad llevada a cabo según el marco de información financiera anterior; sin embargo podrán acogerse a las quince exenciones o alternativas particulares de registros que permite dicha NIIF.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)

Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la entidad no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para **ARENERA ANROPEVICIA, LTDA.** En relación con las exenciones, la Compañía se acogió a dos de ellas (ver 2.3) y a ninguna otra por ser inaplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido usarlas a partir de enero 1 del 2012.

2.2 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2012, de conformidad con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICL.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF/PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **ARENERA ANROPEVICIA, LTDA.,** al 31 de diciembre de 2011 y 2010, que fueron aprobados por la Administración se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales son consideradas como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la sección 35 de la NIIF/PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES", para la preparación del estados financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2012. Las NEC anteriores están desactualizadas y difieren en diversos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en esta nota.

2.3 Exenciones al preparar los primeros estados financieros conforme a NIIF/PYMES:

2.3.1 Valor razonable o revalorización como costo atribuido.- De acuerdo a lo permitido por la sección 35 "Transición a la NIIF para las PYMES", la Compañía acogió utilizar el valor razonable o revalorización como costo atribuido en la transición para la medición de las propiedades y equipos (básicamente Terreno, edificaciones, vehículos y Equipos Caminero), a su valor razonable o revaluación como costo atribuido.

2.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)

2.3.2 Impuestos diferidos - La compañía consideró impracticable registrar el pasivo por impuesto a la renta diferido que causaba el gasto de depreciación por revalorización, que el régimen tributario lo consideraba como gasto no deducible; así como también el activo por impuesto a la renta diferido (por el futuro beneficio fiscal de los empleados que a la fecha tienen menos de 10 años de antigüedad), por cuanto a la fecha efectiva de preparación del estado de situación financiera de apertura según NIIF para las PYMES, ocurrieron reformas tributarias que anulaban tales registros.

Las demás exenciones opcionales no han sido acogidas por no ser aplicables o porque siéndolo, la Administración ha decidido aplicarlas a partir de enero 1 del 2012. Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la Empresa no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para la empresa.

2.4 Mantenimiento de la NIIF para las PYMES.- De conformidad con el prólogo a la NIIF para las PYMES (P16) el IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva en el transcurso de dos años después de su emisión, y tras la revisión de implementación inicial (P17) espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES cada tres años aproximadamente.

2.5 Transición a la NIIF/PYMES - Hasta el ejercicio económico 2011, ARENERA ANROPEVICIA, LTDA., preparaba sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC's, y a partir de enero 01 del 2012 de acuerdo a NIIF's/PYMES. Por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad han sido los correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2011.

La sección 35 de la NIIF's/PYMES exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 01 de enero de 2011, así como un desglose de la conciliación del resultados del ejercicio 2011 y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF's cuya presentación es como sigue:

- Conciliación al inicio de la fecha de transición y al 31 de diciembre del 2011 del patrimonio neto entre NEC y NIIF, es la siguiente:
- La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 01 de enero de 2011, fecha de la transición a las NIIF, es la siguiente:

	NEC	Efectos de transición	NIIF
Capital social	20.000,00		20.000,00
Reserva legal	6.650,13		6.650,13
Reservas por revalorización	1701,01		1.701,01
Resultados provenientes de la aplicación NIIF 1ra. vez	0,00		0,00
Utilidades acumuladas	253.847,30		253.847,30
Perdida acumuladas	0,00		0,00
Utilidad(perdida)del ejerci	(64.235,91)		(64.235,91)
Patrimonio neto	217.962,53		217.962,53

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	NEC	Efectos de transición	NIIF
Capital social	20.000,00		20.000,00
Reserva legal	6.650,13		6.650,13
Reserva pr revalorización	1.701,01		0
Resultados provenientes de la aplicación NIIF 1ra. vez		457.776,97	
Ajuste por transición		-148.934,48	308.832,59
Utilidades acumuladas	237.757,67		237.757,67
Perdida acumuladas	64.235,91		-0-
Utilidad del ejercicio	16.920,21		16.920,21
Patrimonio neto	218.793,11	* 308.832,59	590.160,60

(*): Corresponde a reavalúo de Edificaciones, Maquinarias y Equipos, y vehículos (véase nota 9).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (continuación)

Los principales efectos de la transición y de la evolución del patrimonio durante el ejercicio económico 2011 ha sido el siguiente:

	Resultados acumulados <u>Provent. NIIF 1ra. vez</u> (US dólares)
AJUSTES AL INICIO DEL AÑO DE TRANSICIÓN:	
Re avalúo de Propiedades, equipos caminero y vehículos,	457.776,97
Total re avalúo	457.776,97
Total ajustes al inicio del año de transición 01/01/2012	
Ajuste Estudio Actuarial por Beneficios a Empleados	(31.366,31)
Ajuste pérdida acumulada	(64.235,91)
Ajuste Otros activos no corrientes	(64.370,43)
Ajuste Reserva por revalorización	1.701,01
Ajuste Depreciación muebles y enseres	150,37
Ajuste Provisión Indemnización	9.176,89
Total ajustes al inicio del año de transición 01/01/2012	<u>(148.944,38)</u>
AJUSTES AL FINAL DEL AÑO DE TRANSICIÓN:	308.832,59
Total ajustes al final del año de transición 2011	0,00
TOTAL AJUSTES (*)	<u>308.832,59</u>

Aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's. Hasta el ejercicio económico 2010, ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA., preparaba sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, y a partir de enero 1 del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NEC (Normas Ecuatoriana de Contabilidad, por lo tanto, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con NIIF para PYMES, corresponden al 31 de diciembre del 2012.

(b) Conciliación de la cuenta resultados del ejercicio entre NIC y NIIF.

La conciliación de las cuentas del estado de resultados del año de transición 2011 por actividades continuadas antes de "otro resultado integral" es la siguiente:

	Valores auditados según NEC's	Ajustes NIIF	Valores re expresados según NIIF's
INGRESOS			
Operacionales por bienes y servicios	1.542.306,29		1.542.306,29
Otros Ingresos	894,87		894,97
TOTAL INGRESOS	<u>1.543.201,16</u>		<u>1.543.201,16</u>
COSTOS Y GASTOS			
Costos de ventas	1.320.730,70		1.320.730,70
Gastos Administrativos	189.635,79		189.635,79
Gastos Financieros	6.642,40		6.642,40
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>1.517.008,89</u>		<u>1.517.008,89</u>
Utilidad antes P. Trabajadores	26.192,27		26.192,27
15% P. Trabajadores	3.928,84		3.928,84
Utilidad Antes de Impuestos	<u>22.263,43</u>		<u>22.263,43</u>
23 % y 24 % Impuesto a la renta	5.343,22		5.343,22
Utilidad neta del ejercicio	<u>16.920,21</u>		<u>16.920,21</u>

Nota: No hay efecto en el año 2011, por cuanto el cambio principal relacionado con re avalúo de activos fijos depreciables, causó que la depreciación de los años 2011 y 2012 sea similar, ya que con el re avalúo aumentaron tanto el costo de las propiedades como la vida útil.

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****3. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

- 3.1 Bases de preparación- Los estados financieros de **ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.** comprenden: los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de inicio de transición), 31 de diciembre del 2011 (fecha de terminación del periodo de transición) y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF's para PYMES.

Flujo de efectivo - Representa el efectivo en caja, bancos (cuentas corrientes y cuentas de ahorros), la compañía mantiene saldos contables debidamente conciliados y arqueados.

- 3.2 Estimaciones y juicios contables- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto al periodo actual como periodos futuros.

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

- Revalorización de propiedades.
- Vida útil de los activos fijos, principalmente propiedades.
- Criterios en la valoración de determinados activos financieros y no financieros.
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.
- Cálculo de provisiones, principalmente por beneficios a empleados.

- 3.3 Activos financieros- **ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.**, maneja un modelo de negocio básicamente a crédito de 30 y 45 días que actualmente se cumple con las políticas implementadas en sus transacciones principales, lo cual le permite tener un flujo de caja positivo. Esto se debe principalmente a:

1. Cobros oportunos a los clientes y usuarios de servicios.
2. Manejo eficiente de los recursos financieros para satisfacer obligaciones con proveedores de bienes y servicios y del personal.

Los activos financieros, conformados por cuentas por cobrar se reconocen cuando la Compañía emite la factura por venta de arena del río y el subproducto piedra del río.

ARENERA ANROPEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

- 3.4 Deterioro del valor de los activos financieros. - Al 31 de diciembre de cada año, coincidente con el final de cada período sobre el que se informa, la Empresa evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.
- 3.5 Pasivos financieros. - Están registrados por el efectivo, bienes o servicios recibidos netos de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. El principal pasivo financiero corresponde a una obligación bancaria a corto y largo plazo, además de cuentas por pagar a proveedores, obligaciones tributarias y otros. La Compañía realizara la baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o el acreedor incumple sus obligaciones.
- Obligación bancaria; al 31 de diciembre del 2012, está registrada por su valor razonable que corresponde al préstamo bancario con el Banco del Pacífico, y Banco Produbanco, se ha considerado el costo financiero originado por el crédito otorgado (véase nota 11).
- Cuentas por pagar proveedores; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados y no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.
- 3.6 Valor razonable de activos y pasivos financieros. - El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.
- 3.7 Provisión para cuentas incobrables. - la provisión de incobrabilidad se estima de acuerdo con las políticas establecidas por la administración, revisando permanentemente sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobros con antigüedad mayor a los 12 meses del año corriente. Dicha estimación es calculada sobre la base de análisis por cliente, de modo que su monto tenga un nivel que la administración estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha de cierre.
- 3.8 Propiedades y equipo. - Están registrados a su valor razonable determinado en base al re avalúo de bienes registrado en el año de transición, menos la depreciación acumulada. Los activos adquiridos posteriores a la fecha del re avalúo, se encuentran registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos y Equipo caminero	20%
Equipos de computación	33%
Otras Propiedades y Equipos	10%

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

- 3.9 Provisión para jubilación patronal y desahucio - El último estudio actuarial realizado fue con corte al 31 de diciembre del 2011, la empresa Sociedad Actuarial Arroba Terán "SAAT", fue la encargada de realizar los cálculos respectivos. El derecho a la jubilación está condicionado a la permanencia del empleado por 25 años de servicio, o si el empleado es despedido intempestivamente, tiene que haber cumplido entre 20 y 25 años de trabajo. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el *método de crédito unitario proyectado*, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados. La administración de la empresa consideró que el estudio actuarial del año 2011 reunía los requisitos para hacer proceder hacer las provisiones por lo consiguiente contrató el nuevo estudio actuarial para el ejercicio 2012.
- 3.10 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para futuros aumentos de capital.
- 3.11 Reconocimiento de ingresos - Proviene principalmente de las actividades ordinarias de explotación de minas de arena en los hechos del río y, su clasificación del tipo de arena mediante el zarandeo. La empresa paga el 3% sobre las ventas de los materiales de construcción por concepto de REGALIAS MINERAS.
- 3.12 Costos y gastos operativos - Son registrados por el método del devengado, conforme suceden las transacciones económicas no obstante sus pagos se realicen en una fecha posterior. Están constituidos principalmente por los costos de ventas por el bien clasificado como materiales de construcción (arena y piedra del río), las importaciones; y por gastos de operación que incluyen gastos de administración y ventas. ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA. Como Titular Minero, cancela las correspondientes **Patentes de Conservación para concesión minera** todos los años en el mes de Marzo.
- 3.13 Participación a empleados e impuesto a la renta - Del 15% de participación a trabajadores se distribuyen por Ley, el 3% para el Trabajador y el 12% para el Estado, en formulario 106 al Servicio de Rentas Internas., la Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24 % para sociedades; y el Código Orgánico de la Producción dispuso la disminución del 1% anual desde el año 2011 hasta llegar al 22% en el 2013. Si la utilidad es reinvertida y capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%.
- 3.14 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda - El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

ARENERA ANROPEVICIA LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO \$ 20,428,22**

Bancos, corresponde básicamente a fondos mantenidos en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones financieras del país, en el Banco del pacifico cta. # 545455-7 por \$ 75.805,51, Banco Bolivariano cta. # 006-109212-9 por \$ 65.858,27 y que generan tasas de interés mínima, además hay fondo rotativo de caja chica pro \$ 500.00 arqueado físicamente según nuestros procedimientos de auditoría.

	2012	2011
Caja - chica	500,00	500,00
Banco del pacifico cta. # 545455-7	75.805,51	24.474,20
Banco Bolivariano cta. # 6-109212-9	<u>65.858,27</u>	<u>78.820,05</u>
Total	<u>142.163,78</u>	<u>103.794,25</u>

5.- ACTIVOS FINANCIEROS US 190.840,69

Está compuesto por el saldo de clientes cuya cartera se considera de buena cobrabilidad, la política que mantiene es a 30 y 45 días el cobro de las facturas a los clientes, la cobranza se mantiene y se aplica de acuerdo a la política implementada por la empresa, es decir que no mantiene mora que afecten considerablemente a los estados financieros, Durante nuestra revisión de confirmación de saldos nos fue satisfactoriamente comprobada con los que arrojan los estados financieros del presente ejercicio auditado. La empresa provisiona cuentas para incobrabilidad en un mínimo que no afectan la cartera de clientes.

La empresa mantiene una política de préstamos y anticipos a los funcionarios y empleados adecuada que le permite mantener un saldo cobrable sin tener algún deterioro que afecten a los estados financieros, los descuentos se hacen directamente de los roles de pagos mensuales.

Al 31 de diciembre del 2012, están conformados como sigue:

	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes-neto	185.956,84	198.645,86
Empleados	<u>4.883,85</u>	<u>14.600,45</u>
Total Cuentas por Cobrar	<u>190.840,69</u>	<u>213.246,31</u>

6.- INVENTARIOS \$ 37,039,24

Corresponde básicamente a arena del rio natural 12.053,61 toneladas para el proceso de clasificación mediante el zarandeo al Inventario en Procesos, que mantiene la empresa por el giro del negocio,

	2012	2011
Inventarios de productos en proceso	37.039,24	46.122,97
Accesorios y materiales	<u>0,00</u>	<u>55.665,77</u>
TOTAL	<u>37.039,24</u>	<u>101.788,74</u>

ARENERA ANROPEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****7.- SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS \$ 20,834,60**

Corresponde básicamente al seguro de maquinarias y equipos, vehículos, muebles y enseres, equipos de computación que mantiene la empresa por el giro del negocio,

	2012	2011
Seguros y reaseguros de Activos fijos	18.856,77	4.651,02
Anticipo a proveedores	<u>1.977,83</u>	<u>2.800,00</u>
TOTAL	<u>20.834,60</u>	<u>7.451,02</u>

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES \$ 88,354,59

La empresa mantiene saldos a la fecha de nuestra revisión por créditos tributarios por concepto de ventas de arena del río y alquiler de terreno, y por créditos tributarios de años anteriores

Al 31 de diciembre del 2012, están conformados como sigue:

	2012	2011
Por crédito tributario IVA	42.783,32	13.931,20
Por crédito tributario I:R-Retenciones	19.223,47	17.518,30
Crédito tributario años anteriores-Retenciones	<u>26.347,80</u>	<u>38.697,36</u>
Total Impuestos corrientes	<u>88.354,59</u>	<u>70.146,86</u>

ARENERA ANROPEVICIA LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****9. PROPIEDADES Y EQUIPOS – NETO \$ 1.680.658,70**

Al 31 de diciembre del 2012, están conformados como sigue:

	2012	2011
Terrenos	462.000,00	238.278,50
Edificaciones	227.900,79	10.860,79
Construcciones en curso	94.464,33	0,00
Muebles y Enseres	9.761,58	9.195,52
Maquinarias y Equipos	496.500,00	695.777,39
Vehículos y equipos de transportes	448.646,86	107.184,46
Equipos de computación	14.153,00	10.671,00
Repuestos y herramientas	8.513,76	6218,02
Otras propiedades	20.000,00	630,00
SUB- TOTAL	1.781.940,32	1.078.815,68
menos: Depreciación acumulada	<u>(101.281,62)</u>	<u>(258.973,12)</u>
TOTAL - NETO	<u>1.680.658,70</u>	<u>819.842,56</u>

Por implementación de la NIIF para PYMES (sección 35 numeral 10) en 1 de enero del 2012 la Compañía re avalúo sus propiedades, y equipos: Terrenos, Construcciones, vehículos y equipos camineros. Realizado por el perito evaluador, Ing. Luis E. Barros M. obteniendo incremento neto de US\$ 457.776,97 registrando con crédito a superávit por revalorización. (véase nota 16)

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012, se presentan como sigue:

	2012	2011
Concesiones – Exploración inicial	0,00	3.047,60
Concesiones en etapa de Explotación	<u>0,00</u>	<u>61.322,83</u>
TOTAL	<u>0,00</u>	<u>64.370,43</u>

Corresponden a pago de patente de conservación minera y obras realizadas a la comunidad como: Construcción de reservorios de agua potable, escuelas, mejoras realizadas a las viviendas de la comunidad. Este se ajusta con el rubro de re valorización de activos el 1ro de enero del 2012.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - \$ 326.606,98

Al 31 de diciembre del 2012, se presentan como sigue:

	2012	2011
Cuentas por pagar proveedores	176.606,98	358.653,80
Cuentas por pagar Crédito a mutuo	<u>150.000,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	<u>326.606,98</u>	<u>358.653,80</u>

Corresponden a proveedores locales valores que son fiables y que se mantienen por pagar a corto plazo y que son propios del giro del negocio.

ARENERA ANROPEVI CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

12 Y 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS \$ 73.469,92

Al 31 de diciembre del 2012, están conformados como sigue:

	2012	2011
Banco del Pacífico - Préstamo	68.513,05	0.00
Banco Produbanco S.A.	<u>4.956.87</u>	<u>0.00</u>
	<u>73.469.92</u>	<u>0.00</u>

Corresponde préstamo otorgado por el banco del pacifico P40057382 otorgado el 30 de noviembre del 2012 a 900 días plazo al 11.2332 % de tasa de interés nominal. El préstamo fue para la importación de vehículos desde la China.

Préstamo otorgado por el Banco Produbanco CAR 00200080347 otorgado el 16 de febrero del 2012 a 1.080 días plazo al 11.23 % de tasa de interés nominal. El préstamo fue para la compra de vehículos camioneta.

DEUDA A LARGO PLAZO - FINANCIERA

INSTITUCIONES FINANCIERAS	SALDO DE PRESTAMO	PORCION CORRIENTE	PORCION A LARGO PLAZO
Banco Pacifico S.A.-	U\$. 165.065,65	U\$ 68.513,05	U\$ 96.552,60
Banco Produbanco S.A.-	<u>U\$. 11.341,89</u>	<u>U\$ 4.956,87</u>	<u>U\$. 6.385,02</u>
	<u>U\$. 176.407,54</u>	<u>U\$. 73.469,92</u>	<u>U\$. 102.937,62</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES \$ 72.004,71

Al 31 de diciembre del 2012, están conformados como sigue:

	2012	2011
Con la Administración Tributaria	53.146,34	38.034,88
Obligaciones con el IESS	3.444,26	4.271,66
Por beneficios a empleados	8.969,11	7.566,13
15% Participación a trabajadores	6.445,00	3.928,84
Indemnizaciones laborales	<u>0,00</u>	<u>9.176,89</u>
TOTAL	<u>72.004,71</u>	<u>62.978,40</u>

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA., está cumpliendo con las leyes y normas tributarias, con estricto apego a la Ley, tal como lo estipula la LORTI, las cifras establecidas al cierre del ejercicio en revisión, se consideran cuentas por pagar, las que son canceladas en la fecha que indican las fechas de vencimiento de la ley de régimen tributario interno. Las obligaciones con el IESS y las provisiones de beneficios sociales establecidos en las leyes laborales ecuatorianas, las que están razonablemente provisionadas de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

ARENERA ANROPEVICIA LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****14. PASIVO DIRECTAMENTE RELACIONADOS CON LOS ACTIVOS \$ 48.746,21**

Al 31 de diciembre del 2012, están conformados como sigue:

	2012	2011
Holcim Agregados S.A.	<u>48.746,21</u>	<u>46.373,63</u>
	<u>48.746,21</u>	<u>46.373,63</u>

Los préstamos por pagar a corto y largo plazo.-

La Empresa en el año 207 negocio con HOLCIM AGREGADOS S.A. un financiamiento de US\$280.000,00 con una tasa de interés anual del 5% pagadero a 7 años.

Por la venta de Terreno km 26 vía Duran Tambo US. 215.000,00

Por la Venta de Maquinarias y equipos US. 65.000,00

El terreno se libera una vez cancelada la totalidad de la deuda,

PROVEEDOR	SALDO DE PRESTAMO	PORCION CORRIENTE	PORCION A LARGO PLAZO
Holcim Agregados S.A.	<u>US. 72.132,30</u>	<u>US. 48.746,21</u>	<u>US. 23.386,09</u>
	<u>US. 72.132,30</u>	<u>US. 48.746,21</u>	<u>US. 23.386,09</u>

**15.- PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS
SALDOS POR PAGAR US. 31.366,31**

Al 31 de diciembre del 2012, se presentan como sigue:

	2012	2011
Por Jubilación patronal que aplica con NIIF	22.139,13	0,00
Por Indemnizaciones laborales por desahucio	<u>9.227,18</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	<u>31.366,31</u>	<u>0</u>

El cálculo actuarial fue desarrollado por la Sociedad Actuarial Arroba Terán SAAT. Corresponden al estudio de Jubilación Patronal y Estudios por Indemnizaciones Laborales con corte al 31/12/2011, las que están razonablemente de acuerdo a las proyecciones y contabilizadas de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

ARENERA ANROPEVICIA LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****16.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO - \$ 886,477,59**

Al cierre del ejercicio 31 de diciembre del 2012 las cifras son como sigue:

	2012	2011
Proveedores.	347.878,02	693.841,23
Crédito a mutuo	<u>538.599,57</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	<u>886.477,59</u>	<u>693.841,23</u>

El saldo detallado con los proveedores a largo plazo.

Holcim Agregados S.A.	US. 23.386,09	ver nota 13
Ávila Alvarado Edgar German	US. <u>324.491,93</u>	
TOTAL PROVEEDORES	US. <u>347.878,02</u>	

El crédito a mutuo es por el financiamiento con personas naturales para las adquisiciones de los vehículos chinos y, pagos realizados en el giro normal del negocio.

18. CAPITAL SOCIAL \$ 20,000

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 20.000 aportaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una distribuidas de la siguiente manera y el capital Autorizado es de \$ 20.000,00.

El Saldo al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

SOCIOS	% Participación	2012	2011
Peralta Vintimilla Ángel R.	99,70	19.940,00	19.940,00
Peralta Ávila Ángela Carolina	0,15	30,00	30,00
Ávila Alvarado Mafalda Elina	<u>0,15</u>	<u>30,00</u>	<u>30,00</u>
TOTAL	100	<u>20.000,00</u>	<u>20.000,00</u>

ARENERA ANROPEVICIA, LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****19.- RESERVAS US 6,650.13**

El Saldo al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	2012	2011
Reserva Legal	6,650.13	6,650.13
Reserva de capital	<u>0.00</u>	<u>1,701.01</u>
TOTAL	<u>6,650.13</u>	<u>8,351.14</u>

De conformidad con el art. 297, manifiesta que la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menos al 10% para formar la Reserva Legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no estará disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizado en su totalidad y para poder absorber las pérdidas, la empresa no ha transferido el 10% del año 2011 a la reserva legal tal como dice la disposición de la Superintendencias de compañías. ARENERA ANROPEVICIA, LTDA. no ha realizado la apropiación de la reserva legal de las utilidades del 2011.

20.- RESULTADOS ACUMULADOS US 563,510.47

El Saldo al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	2012	2011
Ganancias retenidas años anteriores	254,677.67	237,757.67
Perdida acumuladas años anteriores	0.00	64,235.91
Adopción por 1ra vez NIIF (nota a)	<u>308,832.59</u>	<u>0.00</u>
	<u>563,510.47</u>	<u>173,521.76</u>

Nota a.- Corresponde a la Revalorización de las Propiedades, Maquinaria, Equipos camineros, vehículos y tal como lo dispone la Norma NIC 16 y NIIF para PYMES sección 35.

Ajuste por re valorización de activos	US. (457,776.97)
Ajuste por estudio actuarial trabajadores	US. 31,366.31
Ajuste por Reserva por revalorización	US. (1,701.01)
Ajuste por provisión indemnización laboral	US. (9,176.89)
Ajuste por Otros activos no corriente	US. 64,370.83
Ajuste por pérdida años anteriores	US. 64,235.91
Ajuste por depreciación años anteriores	US. (150.37)
Adopción por 1ra vez NIIF	US. (308,832.59)

ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 201121. INGRESOS POR VENTA DE ARENA Y TRANSPORTE DE CARRETERA

Durante los años 2012 y 2011, representan operaciones generadas fueron las siguientes:

	2012	2011
Ingresos gravados tarifa 12 %	1.710.407,40	1.507.511,29
Ingresos gravados tarifa 0 %	7.470,00	34.795,00
Ingresos por venta de activo fijo	2.725,52	0,00
Intereses	<u>607,83</u>	<u>894,87</u>
Total	<u>1.721.210,75</u>	<u>1.543.201,16</u>

22. COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN

El origen y acumulación de costos, gastos de administración y ventas durante los años 2012 y 2011, fueron causados como sigue:

Durante los años 2012 y 2011, representan operaciones generadas fueron las siguientes:

	2012	2011
Costo de ventas	1.432.374,39	1.320.730,70
Gastos Administrativos	238.357,38	189.635,79
Gastos Financieros	<u>7.512,34</u>	<u>6.642,40</u>
Total	<u>1.678.244,11</u>	<u>1.517.008,89</u>

22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La empresa no tiene inversiones en participaciones o en acciones en ninguna sociedad, ni en su estructura patrimonial esta relacionada con alguna sociedad, durante los ejercicios económicos 2011 y 2012

23. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Administración de ARENERA ANROPEVI CIA. LTDA. considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre del 2012. Tampoco existen demandas ni juicios en que la compañía intervenga como actora o demandada y que amerite reconocer alguna obligación.

24. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y Junio del 2013 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración está en negociaciones de aumentar su capacidad de clasificación de la arena del río, mediante la incorporación de una zaranda para ser más competitivo en el mercado nacional, se está viendo la posibilidad de solicitar líneas de crédito al sector financiero para concretar el objetivo.