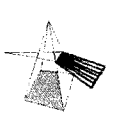
# CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES



AUDIHOLDER C.LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526

**ESTADOS FINANCIEROS**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDICE** **Páginas No.**


| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Independientes | 2 |
| Estados de situación financiera | 3 |
| Estados de resultados integrales | 4 |
| Estados de flujo de efectivo | 5 – 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas | 7 |
| Notas a los estados financieros | 8 – 24 |


**Abreviaturas usadas:**

| | | |
|---|---|---|
| US$. | : | Dólares de Estados Unidas de América |
| NEC | : | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIC | : | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | : | Normas Internacionales de Información Financiera |

**AUDIHOLDER C.LTDA.**
**AUDITORES**
**SC.RNAE-526**
**GUAYAQUIL- ECUADOR**

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de:
**CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.,** al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorias.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.,** al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas en la compañía desde el 1 de enero del 2012.

4. Nuestra evaluación del Control Interno y la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2013 de **CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.,** requeridos por disposiciones reglamentarias vigentes, se emiten por separado.

Guayaquil, Marzo, 15 del 2014

**AUDIHOLDER C.LTDA**
**Reg. No. SC. RNAE-526**
**Guayaquil – Ecuador**

**CPA.EC. GUSTAVO MACIAS R.**
**SOCIO**
**Reg. No. 10.755**

# CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
## AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresado en Dólares)

| ACTIVOS | NOTAS | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS CORRIENTES:** | | | |
| Caja y bancos | 2 | 145,501.49 | 2,129.45 |
| Inversiones corrientes | 3 | 238,648.58 | 206,433.58 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 4 | 699,999.88 | 627,634.22 |
| Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas | 5 | 890,846.02 | 1,058,123.95 |
| Inventarios | 6 | 600,959,12 | 850,695.75 |
| Impuestos anticipados | 7 | 115,598.18 | 105,958.99 |
| **TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** | | **2,691,553.27** | **2,850,975.94** |
| **ACTIVOS LARGO PLAZO** | | | |
| Propiedades, plantas y equipos (Neto) | 8 | 3,419,725.85 | 3,109,920.91 |
| Otras Cuentas por cobrar a Largo Plazo | 9 | 0.00 | 870,000.00 |
| **TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO** | | **3,419,725.85** | **3,979,920.91** |
| **TOTAL DE ACTIVOS** | | **6,111,279.12** | **6,830.896.85** |
| **PASIVOS Y PATRIMONIO** | | | |
| **PASIVOS CORRIENTES:** | | | |
| Obligaciones bancarias y financieras | 10 | 121,946.30 | 97,742.28 |
| Documentos y cuentas por pagar | 11 | 1,367,725.24 | 1,429,898.75 |
| Pasivos acumulados | 12 | 68,119.84 | 96,896.72 |
| Impuestos por Pagar | 13 | 262,201.77 | 174,198.27 |
| **TOTAL PASIVOS CORRIENTES** | | **1,819,993.15** | **1,798,736.02** |
| **PASIVOS LARGO PLAZO Y DIFERIDOS** | | | |
| Cuentas por pagar clientes a Largo Plazo | 14 | 1,711,565.61 | 2,349,186.93 |
| Obligaciones Financieras a Largo Plazo | 15 | 35,400.18 | 0.00 |
| Otros pasivos Largo Plazo | 16 | 75,585.14 | 0.00 |
| Pasivos diferidos | 17 | 10,851.07 | 0.00 |
| **TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO** | | **1,833,402.00** | **2,349,186.93** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| Capital social | 18 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| Aportes para futura capitalización | | 1,047,411.47 | 1,047,411.47 |
| Reserva legal | | 65,878.83 | 54,529.09 |
| Utilidades acumuladas ejercicios anteriores | | 412,335.43 | 370,587.99 |
| Resultados acumulados NIIF | | 908,572.20 | 1,162,509.93 |
| Utilidad del ejercicio | | 22,686.04 | 46,935.42 |
| **TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS** | | **2,457,883.97** | **2,682,973.90** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **6,111,279.12** | **6,830,896.85** |

Hernán Arévalo Barrera
Gerente General

Nilo W. Bardal Crespín
Contador General
Reg. No. 3958

**Ver Notas de los Estados Financieros**

# CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
## AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresado en Dólares)

| | NOTAS | 2013 | 2012 |
|---|---|---|---|
| **INGRESOS:** | | | |
| **Ingresos por Ventas** | | | |
| Obras Civiles y alquiler de maquinarias | | 6,317,306.53 | 5,516,579.39 |
| Otros ingresos | | 313,045.56 | 838,328.16 |
| **Total de Ingresos** | 21 | **6,630,352.09** | **6,354,907.55** |
| **COSTOS:** | | | |
| Costo de ventas | 22 | (5,929,329.60) | (5,441,442.15) |
| **UTILIDAD BRUTA** | | **701,022.49** | **913,465.40** |
| **GASTOS OPERACIONALES** | | | |
| Gastos de administración y ventas | 23 | (568,759.95) | (718,024.81) |
| Gastos Financieros | | (32,946.34) | (17,546.76) |
| **UTILIDAD DE OPERACIÓN** | | **99,316.20** | **177,893.83** |
| **Otros ingresos/Egresos** | | | |
| Otros Ingresos-Egresos (no operacionales) | | 10,271.13 | (44,367.52) |
| **UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** | | 109,587.33 | 133,526.31 |
| **Menos:** | | | |
| 15% Participación Trabajadores | | (16,438.10) | (20,028.95) |
| 22 % Impuesto a la Renta | | (70,463.19) | (66,561.94) |
| **UTILIDAD/(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO** | | **22,686.04** | **46,935.42** |

Hernán Arévalo Barrera
Gerente General

Nilo W. Baidal Crespín
Contador General
Reg. No.3958

**Ver Notas de los Estados Financieros**

# CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
## POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares)

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :** | | |
| Efectivo recibido de clientes | 8,105,575.94 | 6,454,239.82 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (5,235,304.07) | (5,516,526.25) |
| Pólizas suscritas | (76,262.06) | 0.00 |
| Intereses pagados | 0.00 | (17,546.76) |
| Impuesto a la ganancia | 0.00 | (37,981.75) |
| Otros pagos por actividades de operación | (631,894.88) | (758,341.53) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (2,621,773.02) | 1,795,386.18 |
| Efectivo neto proveniente (utilizado) de las actividades de operación | (459,658.09) | 1,919,229.71 |
| **FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Compra –venta de activos fijos, netos | 1,398,806.03 | (1,049,039.15) |
| Otros Entradas (Salidas) de efectivo | 0.00 | (791,000.00) |
| Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión | 1,398,806.03 | ( 1,840,039.15) |
| **FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Préstamo de accionistas y relacionados | 0.00 | 0.00 |
| Financiamiento préstamos a largo plazo | (515,784.93) | 0.00 |
| Pago de préstamos y dividendos | (247,775.97) | (98,471.72) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | (763,560.90) | (98,471.72) |
| Disminución (Aumento) del efectivo y equivalentes de efectivo | 175,587.04 | (19,281.16) |
| Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo | 208,563.03 | 21,410.61 |
| **CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO** | **384,150.07** | **2,129.45** |

Hernán Arévalo Barrera
Gerente General

Nilo W. Baidal Crespín
Contador General
Reg. No.3958

**Ver Notas a los Estados Financieros**

**CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**
**POR LOS AÑOS TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**
(Expresado en Dólares)

| | 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO :** | 22,686.04 | 133,526.31 |
| AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Ajustes por gastos de depreciación y amortización | (1,708,610.97) | 367,698.51 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 0.00 | (2.790.20) |
| **Cambios en activos y pasivos:** | | |
| (Incremento) disminución en Cuentas por cobrar clientes | 94,912.27 | 126,062.17 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 0.00 | (82,395.88 ) |
| (Incremento) disminución en inventarios | 249,736.63 | (745,298.34) |
| (Incremento) disminución en otros activos | 0.00 | (181,486.97) |
| (Incremento) disminución en gastos anticipados | ( 9,639.19) | 0.00 |
| (Incremento) disminución en doc.por cobrar L.Plazo | 870,000.00 | 0.00 |
| (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales | (37,969.49) | 261,457.27 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar | 0.00 | 1,820,472.37 |
| (Incremento) disminución en beneficios empleados | 0.00 | 13,363.76 |
| (Incremento) disminución en anticipos de clientes | 0.00 | 209,006.13 |
| (Incremento) disminución en impuestos por pagar | 59,226.62 | 0.00 |
| (Incremento) disminución en otros pasivos | 0.00 | (385.42) |
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (459,658.09) | 1,919,229.71 |

Hernán Arévalo Barrera
Gerente General

Nilo W. Bandal Crespín
Contador General
Reg. No. 3958

**Ver Notas de los Estados Financieros**

# CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
## AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
## (Expresado en Dólares)

| | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTURAS CAPITALIZ | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMUL.-NIIF | UTILIDAD NO DISTRIBUIDA | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos al: 31 de diciembre del 2012** | 1,000.00 | 1,047,411.47 | 54,529.09 | 1,162,509.93 | 370,587.99 | 46,935.42 | 2,682,973.90 |
| **Movimientos del 2013:** | | | | | | | |
| Reserva Legal | 0.00 | 0.00 | 11,349.74 | 0.00 | 0.00 | (11,349.74) | 0.00 |
| Transferencia a utilidades no distribuidas | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 41,747.42 | (35,585.68) | 6,161.74 |
| Resultados Acumulados NIIF | 0.00 | 0.00 | 0.00 | (253,937.73) | 0.00 | 0.00 | (253,937.73) |
| Utilidad neta del ejercicio -2013 | 0.00 | 0.00 | 0.00 - | 0.00 | 0.00 | 22,686.04 | 22,686.04 |
| **Saldo al: 31de diciembre del 2013** | **1,000.00** | **1,047,411.47** | **65,878.83** | **908,572.20** | **412,335,41** | **22,686.04** | **2,457,883.95** |

Hernán Arévalo Barrera
Gerente General

Nilo W. Baidal Crespín
Contador General
Reg. No. 3958

**Ver Notas de los Estados Financieros**

**CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**

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

## NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

## OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.., fue constituida en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro según consta en la escritura pública celebrada el 19 de Agosto de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Pasaje el 1 de Septiembre del 1994, su actividad principal es la construcción, edificación de inmuebles de cualquier índole, construcción de caminos vecinales, puentes, carreteras, importación, explotación de canteras, transporte, carga, descarga de material pétreo, explotación y comercialización de materiales auríferos, importación de productos para la construcción tales como perfiles de aluminio, hierro, varillas, ángulos, etc.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

## RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**Bases de Presentación de los Estados Financieros**.- La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

**Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":**

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.., por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presento sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

**Caja y Equivalentes del Efectivo**- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días..

**Instrumentos financieros no derivados (NIC # 32)**

Los instrumentos financieros no derivados presentados en el balance general, corresponden principalmente a los rubros efectivos, inversiones temporales, cuentas por cobrar, deuda a largo plazo, y cuentas por pagar. Estos instrumentos financieros son reconocidos a su valor razonable de adquisición más los costos directamente relacionados con su compra o emisión. Posteriormente a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se valúan como se indica en las respectivas políticas contables más adelante.

Los activos financieros se dan de baja cuando vencen los derechos de recibir flujos de efectivo asociados al activo o se han transferido estos derechos a un tercero; se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o ha transferido su control. En el caso de pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**Cuentas por cobrar comerciales**.- Inicialmente las cuentas por cobrar se reconocen a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos la provisión para cuentas incobrables, y no difieren en forma significativa de su valor razonable.

La Gerencia General de la compañía, al cierre de cada ejercicio económico y financiero, evalúa la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar, manteniendo la política de registrar una estimación para cuentas de cobranzas dudosas con cargos a resultados del periodo, de acuerdo con la antigüedad de los saldos. La compañía no mantiene cobranzas judiciales, pero en caso de haberlo se incluye en la política una provisión para este tipo de cartera, y las cobranzas judiciales que presenten probabilidad de recuperación, se excluirán de dicha estimación.

**Gastos Pagados por Anticipado**.- La empresa no utiliza el método del devengado en la contabilización de los Seguros, por tal no refleja en sus Estados Financieros partidas de Gastos Anticipados – Seguros. Todas las pólizas de seguro son registradas en gastos del ejercicio incluidos los de otros ejercicios, dicho método difiere de las políticas tributarias aplicables.

**Propiedades, plantas y equipos (NIC # 16)**

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

El costo inicial de propiedades, plantas y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de operación y uso.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta y de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

| | LORTI<br>Años | NIIF<br>Años |
|---|---|---|
| Proyectos en curso | 10 | 10 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Equipo de computación | 3 | 3 |
| Vehículos y equipo caminero | 5 | 5 |

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que ambos sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de las partidas de propiedad, plantas y equipo.

Cuando se venden o retiran los activos se elimina su costo y su depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

Los desembolsos incurridos después de que un activo ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional de este activo únicamente cuando es probable que tales desembolsos resultaran en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto en el período en que son incurridos.

**Deterioro del valor de los activos – (NIC # 36)**

Activos financieros.- Un activo financiero se evalúa a la fecha de cada balance para determinar si existe evidencia objetiva de que se encuentran deteriorado. Un activo financiero se considera deteriorado si la evidencia objetiva indica que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo. La pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido a su costo amortizado se calcula sobre la diferencia entre su valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original, y se reconoce en el estado de resultados.

Activos no financieros.- El valor neto en libros de propiedad, mobiliario y equipo y otros activos es revisado para determinar si no existe un deterioro cuando se presentan acontecimientos o cambios económicos que indiquen que dicho valor pueda no ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Al determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación de las condiciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor contable de tal activo o de su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable o su valor de uso. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas con respecto a unidades generadoras de efectivo se asignan primero a reducir a las unidades y luego a reducir el monto de los otros activos en la unidad, bajo una base proporcional.

La pérdida por deterioro que se reconozca en un período anterior deberá ser analizada en cada fecha de reporte para establecer cualquier indicio de que tal pérdida ha disminuido o no existe. Una pérdida por deterioro es reversada si ha habido un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor de recuperación.

**Cuentas por pagar comerciales**.- Las cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado y se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales que las generan

**Obligaciones bancarias**.- Se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención de la deuda se reconocen en el estado de resultados durante el periodo de la obligación aplicando el método de tasa de interés efectiva

**Provisiones**.-Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

**Beneficios a empleados -**

**Reserva para jubilación patronal .-** El pasivo reconocido en el balance general respecto del plan de pensión de beneficio definido es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del balance general menos los ajustes por ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas y los costos por servicios pasados. La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios como tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, incremento en el monto de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a esta reserva, la estimación está sujeta a incertidumbres significativas. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes y cambios en los supuestos utilizados se cargan o abonan a los resultados del año.

**Reserva para desahucio**. - El valor de la reserva para desahucio se determina en base a un estudio actuarial, dicho estudio considera el valor actual del veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual, que le correspondería a cada empleado por cada uno de los años de servicio que prestaría a la Compañía y que se pagaría al empleado al momento de la terminación de la relación laboral. La provisión por desahucio se carga a los resultados del año.

**Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -**

**Los ingresos por venta de bienes y servicios .-** Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la respectiva bien o servicio, son reconocidos en el período en que se vende la mercadería o se da el servicio, cuando se ha transferido la propiedad o dado el servicio, y derechos sobre los bienes y o servicio, el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción sean recibidos por la Compañía.

**Ingresos por intereses**.- Se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo. Asimismo, todos los gastos por intereses, así como otros costos incurridos por préstamos u otras obligaciones financieras, se reconocen en el período respectivo conforme se incurren.

**Costos y Gastos**.- Los costos de operación y gastos en general se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

**Participación de los trabajadores**.- La participación de los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula sobre la utilidad conciliada. El porcentaje que aplica la compañía es del 15% sobre la utilidad del ejercicio, el mismo que está de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas.

**Impuesto a la renta**.- El impuesto a la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que el mismo esté asociado a alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado en base a la tasa de impuesto vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera.

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método pasivo del balance general, el cual refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o liquiden. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Un pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se liquidarán. Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido cuando es probable que existan bases imponibles futuras suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del balance general, la Gerencia de la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos.

**Utilidad por acción**.- La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

**Valor razonable de los instrumentos financieros-**

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que origina un activo financiero de una compañía y un pasivo financiero o un instrumento patrimonial de otra compañía.

A continuación se presenta información acerca del valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía:

(a) Inversiones temporales -
Las inversiones temporales se encuentran registradas al costo, con vencimiento menor a un año y no difieren de su valor de realización. El valor razonable de las inversiones temporales no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(b) Cuentas por cobrar -
El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de endeudamiento del mercado para créditos mayores a 30 días menos los ajustes de provisión para cuentas de cobranza dudosa.

Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a créditos tributarios por impuestos y retenciones compensables con los pasivos por impuestos generados en un período fiscal. La Gerencia considera que la probabilidad de deterioro sobre el saldo de otras cuentas por cobrar es remota y su valor razonable no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(c) Cuentas por pagar -
El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de endeudamiento del mercado para créditos mayores a 30 días

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a impuestos y retenciones por pagar compensables con el crédito tributario registrado por la Compañía en un período fiscal y su valor razonable no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(d) Deuda a largo plazo -
El valor razonable de la deuda a largo plazo se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa vigente de mercado para pasivos con características similares.

Riegos de tipos de cambio
La Compañía no incurre en un riesgo de tipo de cambio por no tener activos y pasivos financieros en moneda extranjera.

Riesgo de tasa de interés
La Compañía no mantiene activos y pasivos importantes que se encuentren expuestos a variaciones en las tasas de interés, excepto por la deuda a largo plazo. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados de las operaciones futuras de la Compañía

Administración del capital
La política de la Gerencia es mantener una base sólida de capital de manera que los inversionistas, y el mercado en general mantengan la confianza y se garantice el crecimiento futuro de la Compañía. Los rendimientos sobre la inversión son monitoreados por la alta dirección.

El objetivo de la Gerencia es maximizar los rendimientos de la compañía, mediante un balance adecuado entre el nivel de endeudamiento y capital invertido, tratando de disminuir el riesgo de la inversión y la de sus acreedores.

**Uso de estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y que use supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, de ingresos y gastos, y la divulgación de hechos de importancia incluidos en las notas a los estados financieros. Los estimados y juicios realizados son continuamente revisados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la consideración de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias.

Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si hubiera, tengan un efecto material sobre los estados financieros. Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la depreciación de propiedad, mobiliario y equipo, la amortización de cargos diferidos y los activos y pasivos diferidos por el impuesto a la renta. Cualquier diferencia de las estimaciones con los desembolsos reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

## INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Cambios en los índices de precios al Consumidor.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

| AÑO TERMINADO 31 DICIEMBRE | VARIACION PORCENTUAL |
|---|---|
| 2009 | 9 |
| 2010 | 10 |
| 2011 | 5 |
| 2012 | 4 |
| 2013 | 4 |

## NOTA 2. CAJA Y BANCOS

La cuenta Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están constituidos como sigue:

| | (Dólares) 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Caja Chica | 1,507.01 | 1,009.10 |
| Bancos : (a) | | |
| Banco Produbanco Ahorros | 178.34 | 44.54 |
| Banco Pichincha | 128,415.87 | 814.70 |
| Banco Machala Ahorros | 181.39 | 181.39 |
| Banco Guayaquil | 135,49 | 79.72 |
| Banco Bolivariano | 640.80 | 0.00 |
| Banco Internacional | 23,43 | 0.00 |
| Banco del Pacífico | 14,419.16 | 0.00 |
| **TOTAL CAJA Y BANCOS** | **145,501.49** | **2,129.45** |

**(a) Bancos.-** Comprende los saldos de las cuentas corrientes y ahorros mantenidas en las instituciones bancarias locales, y están denominadas en dólares estadounidenses. Las cuentas corrientes mantenidas localmente no generan interés.

## NOTA 3. INVERSIONES CORRIENTES

La Cuenta Inversiones corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están constituidas como sigue:

| | (Dólares) 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| **FIDEICOMISO CIUDAD DEL SOL MACHALA** | | |
| Lotes de la Mz H solar # 3-4-5-18 | 0.00 | 174,935.00 |
| Lotes de la Mz I solar # 21-22 | 128,800.00 | 0.00 |
| Lotes de la Mz H solar # 1-2-3-4-5 | 78,350.00 | 0.00 |
| **BANCO GUAYAQUIL** | | |
| Poliza de acumulación # 023-328731 | 31,498.58 | 31,498.58 |
| **TOTAL INVERSIONES CORRIENTES** | **238,648.58** | **206,433.58** |

## NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las Cuentas y documentos por Cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están constituidas como sigue:

| | (Dólares) 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Cuentas por cobrar- clientes | 673,442.70 | 609,007.43 |
| Prestamos a empleados | 15,819,07 | 11,886.83 |
| Otros deudores | 9,654.85 | 5,956.70 |
| Depósitos en garantía | 1,083.26 | 783.26 |
| **TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR** | **699,999.88** | **627,634.22** |

(*1) La compañía mantiene la política de cargar a resultados los valores que son de difícil recaudación denominados cuentas incobrables, una vez agotados todos los procedimientos legales y no aplica la provisión legal del 1% sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación .En opinión de la Gerencia de la compañía, no existe provisión para cuentas incobrables por tal razón no fue necesario realizar la provisión en el presente ejercicio. Este procedimiento difiere de las Normas Contables y Tributarias establecidas.

## NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR- CIAS. RELACIONADAS

Las Cuentas por Cobrar- afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están constituidas como sigue:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | 2013 | 2012 |
| Crayersa S.A. | 0.00 | 55,349.90 |
| Fisycon Cía. Ltda. | 356,515.98 | 607,282.81 |
| Catrailersa S.A. | 534,330.04 | 395,491.24 |
| **TOTAL CUENTAS POR COBRAR-CIAS, RELACIONADAS** | **890,846.02** | **1,058,123.95** |

## NOTA 6. INVENTARIOS

La cuenta inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están constituidos como sigue:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | 2013 | 2012 |
| **OBRAS EN CONSTRUCCION** | | |
| -Planilla 10 avance de obra al 31.12-2013. Rehabilitación y ampliación de la vía Santa Rosa-Bellavista-La Avanzada. | 600,697.07 | 0.00 |
| -Mercadería en transito | 262.05 | 176,836.40 |
| -Martillo para mini cargador, compresor Ingersoll | 0.00 | 188,473.31 |
| -Obra regeneración Av. Simón Bolívar desde calle 10 de Agosto Hasta Av. Las Palmeras de la ciudad de Machala. | 0.00 | 485,386.04 |
| **TOTAL INVENTARIOS** | **600,959.12** | **850,695.75** |

Los inventarios de la compañía están constituidos principalmente por: 1) Obras en construcciones viales . La mayor parte de estas obras se encuentran ubicadas en la ciudad de Machala.

## NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de los Gastos Anticipados es como siguen:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Iva- credito tributario | 0.00 | 2,699.52 |
| Retención en la fuente | 78,900.65 | 72,139.90 |
| Crédito tributario retención fuente año anterior | 36,697.53 | 31,119.57 |
| **TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS** | **115,598.18** | **105,958.99** |

Corresponde a los Impuestos al valor agregado generado como agente de percepción cargadas en las facturas de compras de bienes y servicios con tarifa 12% y que se liquidarán con el iva producido con las ventas futuras y las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por las compras de bienes y servicios y los anticipos de impuesto a la renta y que será utilizado con la declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2014.

## NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de las propiedades, plantas y equipos es como sigue:

(Dólares)

| Descripción | Saldos al 31/12/12 | Adiciones | Bajas/Ajustes | Saldos al 31/12/13 |
|---|---|---|---|---|
| **NO DEPRECIABLES** | | | | |
| Terrenos | 294,915.00 | 0.00 | 0.00 | 294,915.00 |
| Edificaciones | 47,905.32 | 0.00 | 0.00 | 47,905.32 |
| **DEPRECIABLES** | | | | |
| Muebles y Enseres y Eq.Ofic. | 31,116.01 | 4,420.91 | 0.00 | 35,536.92 |
| Maquinaria y Equipo menores | 2,882,010.64 | 843,278.61 | (2,534,068.39) | 1,191,220.86 |
| Equipos de Computación | 18,983.58 | 3,263.45 | 0.00 | 22,247.03 |
| Vehículos y Equipos caminero | 5,045,887.47 | 1,880,406.51 | (1,596,107.12) | 5,330,186.86 |
| Total | **8,320,818.02** | **2,731,369.48** | **(4,130,175.51)** | **6,922,011.99** |
| Menos: Deprec. Acumulada | (5,210,897.11) | (753,330.20) | 2,461,941.17 | (3,502,286.14) |
| **Total Propiedades** | **3,109,920.91** | **1,978,039.28** | **(1,668,234.34)** | **3,419,725.85** |

De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros se aplica solo a los Vehículos, los montos cubiertos son los indicados para atender posibles siniestros que puedan ocurrir en este rubro. Las maquinarias y vehículos pesados se encuentran cubiertos en parte y en lo que respecta a maquinarias nuevas desde año 2012 y 2013 con cobertura de seguros Confianza del Banco Bolivariano.

## NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Otras cuentas por cobrar a largo plazo están constituidas como sigue:

| | (Dólares) 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Documentos y Cuentas por cobrar a Largo Plazo | 0.00 | 870,000.00 |
| **TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR- LP** | **0.00** | **870,000.00** |

## NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Obligaciones bancarias y financieras están constituidas como sigue:

| | (Dólares) 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Obligaciones Banco Internacional (Porción corriente) | | |
| Operación - 196300045 Venc.02-12-14 | 23,696.30 | 0.00 |
| Obligaciones Banco Bolivariano (Porción corriente) | | |
| Operación – 218671 Venc. 15-09-14 | 98,250.00 | 0.00 |
| Obligaciones Banco Pichincha | | |
| Sobregiro bancario | 0.00 | 97,742.28 |
| **TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS** | **121,946.30** | **97,742.28** |

## NOTA 11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los Documentos y Cuentas por Pagar están constituidos como sigue:

| | (Dólares) 2013 | 2012 |
|---|---|---|
| Cuentas por Pagar diversas relacionadas | 24,796.56 | 598,651.50 |
| Proveedores Locales | 1,328,012.97 | 805,306.10 |
| Proveedores del Exterior | 14,915.71 | 25,941.15 |
| **TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR** | **1,367,725.24** | **1,429,898.75** |

La tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor razonable de las cuentas por pagar comerciales fue del 9,33 %

## NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los Pasivos Acumulados, están constituidas como sigue:

(Dólares)

| Cuentas: | Saldo al: 31-12- 12 | (+) Provisiones | (-) Pagos | Saldo al: 31-12- 13 |
|---|---|---|---|---|
| Obligaciones con el IESS | 15,938.58 | 56,886.82 | 67,784.90 | 5,040.50 |
| Décimo Tercer Sueldo | 25,941.90 | 21,673.16 | 40,241.40 | 7,373.66 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 11,104.13 | 11,372.50 | 12,835.48 | 9,641.15 |
| Fondo de Reserva | 7,162.86 | 19,424.21 | 21,584.99 | 5,002.08 |
| Prestamo Hipotecario | 0.00 | 1,048.92 | 787.02 | 261.90 |
| Prestamo Quirografarios | 8,491.48 | 11,911.22 | 8,461.09 | 11,941.61 |
| Vacaciones | 7,108.03 | 13,112.90 | 10,805.27 | 9,415.66 |
| 15% Participación Trabajadores | 20,028.95 | 16,438.10 | 20,028.95 | 16,438.10 |
| Otros pagos | 1,120,79 | 2,800,62 | 916.23 | 3,005.18 |
| **TOTAL PASIVOS ACUMULADOS** | **96,896,72** | **154,668.45** | **183,445.33** | **68,119.84** |

Todas las provisiones corresponden a beneficios sociales anuales a los que tienen derecho los empleados de la compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo en el Ecuador.

## NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 la Cuenta Impuestos por Pagar, están constituídas como sigue:

(Dólares)

| Cuentas: | Saldo al : 31-12- 13 | Saldo al : 31-12- 12 |
|---|---|---|
| Iva en Ventas | 167,631.63 | 92,267.24 |
| Retenciones del IVA | 13,134.77 | 7,177,83 |
| Retenciones en la Fuente | 9,990.66 | 8,191.26 |
| Iva mensual por pagar | 981.52 | 0.00 |
| Impuesto a la Renta corriente | 70,463.19 | 66,561.94 |
| **TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR** | **262,201.77** | **174,198.27** |

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agentes de percepción del Impuesto al Valor Agregado, de retención del impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente.

## NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR CLIENTES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 Cuentas por pagar relacionadas a Largo Plazo, están constituidas como sigue:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | 2013 | 2012 |
| Cuentas por Pagar Clientes (Largo Plazo) | | |
| Municipio de Machala | 1,099.44 | 539,137.07 |
| Municipio de Pasaje | 110,648.83 | 271,119.28 |
| Ministerio de Obras Publicas | 1,189,083.58 | 0.00 |
| Maquinarias y Vehiculos | 410,733.76 | 223,920.48 |
| Cuentas por Pagar Relacionadas (Largo Plazo) | | |
| Consorcio Patridasa-Fisycon | 0.00 | 1,315.010,10 |
| **TOTAL CTAS POR PAGAR CLIENTES A L.PLAZO** | **1,711,565.61** | **2,349,186.93** |

## NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la cuenta Obligaciones financieras a largo plazo, están constituidas como sigue:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | 2013 | 2012 |
| Obligaciones Instituciones Financieras (Largo Plazo) | | |
| Banco Internacional Operación 196300045 Venc.26-03-16 | 35,400.18 | 0.00 |
| **TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS A L.PLAZO** | **35,400.18** | **0.00** |

## NOTA 16. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la cuenta Otros pasivos a largo plazo, están constituidas como sigue:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | 2013 | 2012 |
| Provisión jubilación patronal | 63,836.41 | 0.00 |
| Provisión por Desahucio | 11,748.73 | 0.00 |
| **TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO** | **75,585.14** | **0.00** |

**Jubilación Patronal**

La compañía contrató los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código de trabajo, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de Julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interna, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actual realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la reserva para jubilación cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

**Desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados

## NOTA 17. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la cuenta Pasivos Diferidos está constituida como sigue:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | 2013 | 2012 |
| Pasivos Diferidos | 10,851.07 | 0.00 |
| **TOTAL PASIVOS DIFERIDOS** | **10,851.07** | **0.00** |

## NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la compañía consiste en veinte y cinco mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US $ 0.04 cada una, dividido de la siguiente forma:

| Accionistas | Acciones | Valor US$. | % |
|---|---|---|---|
| Avellan Loaysa Norman Patricio | 24.950 | 998.00 | 99.80 |
| Jara Avellan Tania María | 50 | 2.00 | 0,20 |
| **Capital Social** | **25.000** | **1,000.00** | **100,00** |

## NOTA 19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los accionistas de compañía representando el 100 % del capital, mediante Acta de Junta de accionistas, resolvieron mayoritariamente no disponer de las utilidades acumuladas y más bien decidieron transferir las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre del 2012 a la cuenta aportes para futuras capitalizaciones. El monto total transferido de utilidades acumuladas a cuenta aportes para futuras capitalizaciones fue de US$. 1.047,411.47

| | Valor US$. |
|---|---|
| Aportes para futuras capitalizaciones (*) | 1,047,411.47 |
| **Total Aportes para futuras capitalizaciones** | **1,047,411.47** |

## NOTA 20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2013 el saldo es de US$ 65,878.83.

| | (Dólares) |
|---|---|
| Reserva Legal | 65,878.83 |

## NOTA 21. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta Ingreso por ventas, están constituidas como sigue:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Obras Civiles y alquiler maquinas | 6,317,306.53 | 5.516,579.39 |
| Venta hormigón | 38,904.00 | 13,468.00 |
| Venta material triturado | 36,833.15 | 46,410.00 |
| Venta asfalto | 0.00 | 141,706.95 |
| Transporte de carga | 113,545.74 | 444,977.35 |
| Otros ingresos | 448.00 | 35,376.00 |
| Venta repuestos | 123,314.67 | 156,389.86 |
| **TOTAL INGRESOS POR VENTAS** | **6,630,352.09** | **6,354,907.55** |

## NOTA 22. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta Costos por venta, están constituidas como sigue:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | **2013** | **2012** |
| Sueldos, sobretiempos y otras remuneraciones | 222,315.93 | 214,417.72 |
| Beneficios sociales, indemnizaciones, y aportes iess | 87,881.75 | 78,340.51 |
| Alimentación y transporte | 112,341.97 | 123,451.14 |
| Mantenimiento y reparaciones | 796,408.04 | 796,873.30 |
| Suministros,acces.,materiales para obra y otros | 1,424,349.69 | 2,794,522.15 |
| Energía eléctrica | 10,697.62 | 6,200.58 |
| Depreciaciones | 632,586.11 | 360,857,51 |
| Costo de repuestos vendidos | 110,224.90 | 0.00 |
| Otros bienes y servicios | 2,460,668.00 | 1,036,322.76 |
| Seguros, alquileres | 71,855.59 | 30,456.48 |
| **TOTAL COSTO DE VENTAS** | **5,929,329.60** | **5,441,442.15** |

## NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta Gastos de administración y ventas, están constituidas como sigue:

| | (Dólares) | |
|---|---|---|
| | 2013 | 2012 |
| **SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES** | | |
| Sueldos-sobretiempos y otras remuneraciones | 39,109.09 | 25,846.80 |
| Aportes al Iess | 7,297.31 | 5,217.13 |
| Beneficios sociales | 8,573.89 | 7,013.91 |
| **Subtotal Sueldos y Beneficios sociales** | **54,980.29** | **38,077.84** |
| **GASTOS GENERALES** | | |
| Servicios básicos | 12,822.70 | 33,773.72 |
| Suministros y Útiles de oficina | 4,954.07 | 4,924.36 |
| Primas de seguro | 99,188.60 | 52,464.47 |
| Alimentación | 3,628.61 | 984.18 |
| Honorarios profesionales | 13,774.85 | 35,402.19 |
| Reparaciones y mantenimientos | 33,651.86 | 61,352.45 |
| Fletes y transportes de carga | 19,037.45 | 119,881.97 |
| Gastos de gestión | 8,886.69 | 2,832.63 |
| **OTROS Y DEPRECIACIONES** | | |
| Iva de gastos generales | 64,986.46 | 76,015.88 |
| Otros gastos administrativos | 30,538.94 | 26,798.13 |
| Gastos menores de ventas | 5,906.72 | 3,987.47 |
| Depreciación de bienes | 7,194.98 | 6,841.00 |
| **OTROS EGRESOS** | | |
| Impuestos y contribuciones | 107,127.40 | 78,786.13 |
| Gastos no deducibles | 102,080.33 | 175,902.39 |
| **Subtotal Gastos generales y otros** | **513,779.66** | **679,946.97** |
| **TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS** | **568,759.95** | **718,024.81** |

## NOTA 24. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal del 2013, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas por lo que no es necesario realizar el estudio de precios de transferencias por operaciones realizadas con dichas partes.

Al 31 de diciembre del 2013 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

| | | (Dólares) |
|---|---|---|
| Utilidad Antes de Participación trab. e Impuesto Renta | | 109,587.33 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | | (16,438.10) |
| (-) Otras rentas exentas | | 0.00 |
| (-) Deducciones pago a trabajadores con discapacidad | | 0.00 |
| (+) Gastos no deducibles locales | | 102,080.33 |
| (+) 15% Part. Trab. atribuibles a ingresos exentos | | 0.00 |
| Utilidad Gravable | | 195,229.56 |
| | | |
| 22% Impuesto a la Renta causado Año 2013 | 42,950.50 | |
| (-) Anticipo pagado impuesto a la renta año: 2013 (Bce.2012) | 70,463.19 | (70,463.19) |
| (+) Créditos retenciones años anteriores | | 36,697.53 |
| (+) Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año | | 78,900.65 |
| | | |
| **Saldo a favor del contribuyente** | | 45,134.18 |

## NOTA 25. TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

La compañía durante el año 2013, realizó algunas transacciones de préstamos y abonos a cuenta entre compañías y partes relacionadas, pero dichas transacciones no se enmarcan dentro de las disposiciones reglamentarias de precios de transferencia.

Las principales transacciones realizadas durante el año 2013 con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

(Dólares)

| Cuentas: | Saldo al: 31-12- 12 | (+)Préstamos otorgados | (-)Abonos recibidos | Saldo al: 31-12- 13 |
|---|---|---|---|---|
| **Largo plazo:** | | | | |
| Fisycon Cia Ltda | 607,282.81 | 1,104,936.02 | 1,355,702.85 | 356,515.98 |
| Crayersa S.A. | 55,349.90 | 379,738.01 | 435,087,91 | 0.00 |
| Catrailersa S.A. | 395,491.24 | 744,732.08 | 605,893.28 | 534,330.04 |
| **TOTAL** | **1,058,123.95** | **2,229,406.11** | **2,396,684.04** | **890,846.02** |

## NOTA 26. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La compañía no registra transacciones entre parte relacionadas al 31 de diciembre del 2013

## NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

No se han producido eventos que pudieran tener impacto significativo sobre los estados financieros de la compañía CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A. hasta la fecha de presentación de este informe