

MIRANDA & ASOCIADOS S.A.
MIRANASO

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

MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	9,509	50,402
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>341,692</u>	<u>71,406</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>351,201</u>	<u>121,808</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	47,674	52,597
Otros activos no corrientes		<u>340</u>	<u>340</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>48,014</u>	<u>52,937</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>399,215</u>	<u>174,745</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	318,988	108,163
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	8	<u>6,690</u>	<u>2,885</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>325,678</u>	<u>111,048</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>325,678</u>	<u>111,048</u>
PATRIMONIO			
Capital	9	800	800
Aportes para futura capitalización	10	59,083	59,083
Resultados acumulados		<u>13,654</u>	<u>3,814</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>73,537</u>	<u>63,697</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>399,215</u>	<u>174,745</u>

Ver notas a los estados financieros

MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		998,348	134,166
COSTO DE VENTAS		<u>(939,411)</u>	<u>(120,606)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>58,937</u>	<u>13,560</u>
Gastos de administración		(28,659)	(7,627)
Utilidad en operación		<u>30,278</u>	<u>5,933</u>
Otros ingresos (gastos), neto		(1,480)	(78)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>28,798</u>	<u>5,855</u>
Participación de trabajadores	11	<u>(4,320)</u>	<u>(878)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>24,478</u>	<u>4,977</u>
Impuesto a las ganancias	12	<u>(10,825)</u>	<u>(1,163)</u>
Utilidad del periodo		<u>13,653</u>	<u>3,814</u>

Ver notas a los estados financieros

MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Aportes para futura capitalización	Resultados	Total
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
ENERO 1 DEL 2012	800			800
Cambios:				
Aportes para futuras capitalizaciones		59,083		59,083
Utilidad del periodo	---	---	<u>3,814</u>	<u>3,814</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>800</u>	<u>59,083</u>	<u>3,814</u>	<u>63,697</u>
Cambio:				
Utilidad del periodo			13,654	13,654
Transacciones con los propietarios:				
Dividendos	---	---	<u>(3,814)</u>	<u>(3,814)</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>800</u>	<u>59,083</u>	<u>13,654</u>	<u>73,537</u>

Ver notas a los estados financieros

MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de Efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	952,023	87,603
Pagos a proveedores, empleados y otros	(985,821)	(43,120)
Impuestos a las ganancias pagados	(1,163)	
Otros gastos, neto	<u>(1,480)</u>	<u>(78)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(36,441)</u>	<u>44,405</u>
Flujos de Efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de equipo	<u>(639)</u>	<u>(463)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(639)</u>	<u>(463)</u>
Flujos de Efectivo en actividades de financiación		
Aporte en efectivo por aumento de capital		6,000
Dividendos pagados	(3,814)	
Otras salidas de efectivo	<u> </u>	<u>(40)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(3,814)</u>	<u>5,960</u>
Incremento (disminución) neto de Efectivo durante el periodo	(40,894)	49,902
Efectivo al inicio del periodo	<u>50,403</u>	<u>500</u>
Efectivo al final del periodo	<u>9,509</u>	<u>50,402</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación entre el resultado del año y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Resultado del año	<u>13.653</u>	<u>3.814</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación	5.562	949
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(270.286)	(71.406)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	210.825	108.163
Beneficios a empleados a corto plazo	3.805	2.885
Total ajustes	<u>(50.094)</u>	<u>40.591</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(36.441)</u>	<u>44.405</u>

Ver notas a los estados financieros

MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO, con RUC 1291734614001 fue constituida mediante escritura pública el 12 de febrero del 2010 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Especialista Jurídico de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No. SC.IJ.DJC.G.10-0001065 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de febrero del 2010 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en el cantón Duran.

Su objeto principal es la construcción de obras civil públicas y privadas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

- Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años
Otras propiedades y equipos, Equipos y Muebles de oficina y Maquinarias	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuestos a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

- a) **Provisiones de Jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos por préstamos – Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

4. EFECTIVO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	213	6,074
Bancos	<u>9,296</u>	<u>44,328</u>
Total	<u>9,509</u>	<u>50,402</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, bancos representan fondo depositados en una cuenta corriente de un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Otras cuentas por cobrar	151,154	18,765
Clientes	92,887	46,562
Anticipos a proveedores	86,643	4,453
Créditos tributarios:		
Impuesto a la renta	10,226	1,335
Impuesto al Valor Agregado	<u>782</u>	<u>291</u>
Total	<u>341,692</u>	<u>71,406</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, clientes representan valores por cobrar por los contratos de construcción cuyo vencimiento esta dentro de las condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, otras cuentas por cobrar representan principalmente préstamos otorgados a terceras empresas, sobre los cuales la Administración estima serán cobrados en el corto plazo y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Equipo caminero	53,083	53,083
Equipos de computación	<u>1,102</u>	<u>463</u>
Total	54,185	53,546
Depreciación acumulada	<u>(6,511)</u>	<u>(949)</u>
Neto	<u>47,674</u>	<u>52,597</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	52,597	463
Adquisiciones	639	53,083
Depreciación	<u>(5,562)</u>	<u>(949)</u>
Saldo neto al final del año	<u>47,674</u>	<u>52,597</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Otras cuentas por pagar	224,416	3,034
Proveedores	82,837	102,234
Impuesto a la renta corriente, nota 12	10,825	1,163
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	772	706
Retenciones en la Fuente e IVA	<u>138</u>	<u>1,026</u>
Total	<u>318,988</u>	<u>108,163</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, cuentas por pagar proveedores no generan interés con vencimientos que se encuentran dentro de las condiciones normales de créditos.

8. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	4,320	878
Vacaciones	1,186	196
Décima cuarta remuneración	885	245
Décima tercera remuneración	299	209
Sueldos y salarios	_____	<u>1,357</u>
Total	<u>6,690</u>	<u>2,885</u>

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

10. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de octubre 3 del 2012, los accionistas aprobaron aportes para futura capitalización los cuales corresponden a un equipo caminero por valorado en US\$53,083 y efectivo por US\$6,000.

11. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	878	
Provisión del año	4,320	878
Pagos efectuados	<u>(878)</u>	_____
Saldo al fin del año	<u>4,320</u>	<u>878</u>

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación de trabajadores	24,479	4,977
Más:		
Gastos no deducibles	<u>24,728</u>	<u>78</u>
Base tributaria	49,207	5,055
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>10,825</u>	<u>1,163</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2010 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

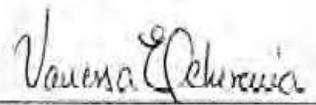
13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (17 de febrero del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía MIRANDA & ASOCIADOS S.A. MIRANASO, pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 04 de abril del 2014.



NORMA GUANANGA
Gerente General



VANESSA ECHEVERRIA
Contador General