

ANDESNEGSA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Con el informe de los auditores independientes)

ANDESNEGSA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

ANDESNEGSA S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ANDESNEGSA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio 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 de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y 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 nuestra opinión de auditoría.

Salvedades

4. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no presenta registro de la jubilación patronal ni bonificación por desahucio, las cuales deberían ser registradas con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, las mismas que representarían el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera que deben ser calculados anualmente por actuarios independientes usando el método de acreditación anual de la reserva matemática total, calculada en cada año posterior y que puede sufrir variaciones en función de las características demográficas y económicas del personal de la empresa y condicionantes técnicas ya señaladas.
5. Según se menciona en la nota 14 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no presenta registro de la provisión de intereses de las obligaciones que mantiene con los Bancos Pichincha Operación 1821563-00 e Internacional Operación 150301551. La provisión de los intereses por las Operaciones con el Banco Pichincha e Internacional asciende a US\$ 11,921, consecuentemente el pasivo debería aumentar en un monto similar. Por la Operación 14120129-00 con el Banco de Machala falta registrar el saldo insoluto a largo plazo y los intereses.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos mencionados en los párrafos 4 y 5, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de ANDESNEGSA S. A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asunto de énfasis

7. Los estados financieros de ANDESNEGSA S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que se presentan con fines comparativos, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores, debido a que los estados financieros del año 2012 no requerían ser auditados por no cumplir con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías y Valores para tener la obligación de emitir una opinión sobre esos estados financieros.

Informes sobre otros requisitos legales

8. El Informe de Cumplimiento Tributario de ANDESNEGSA S.A. al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Agosto 11 del 2014
Guayaquil, Ecuador

SALCEDO & ASOC. CIA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862



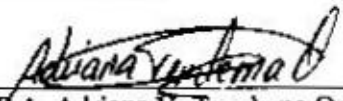
Bayron A. Arias
Socio

ANDESNEGSA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	400	17,471
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	395,637	240,598
Activos por impuestos corrientes	6	70,369	43,404
Servicios y otros pagos anticipados	7	450	450
Total activos corrientes		466,856	301,923
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo	8	685,403	777,078
Activos intangibles	9	1,556	2,500
Total activos no corrientes		686,959	779,578
Total activos		1,153,815	1,081,501
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	79,405	47,523
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	797,654	527,787
Pasivos por impuestos corrientes	6	19,172	9,916
Intereses por pagar corrientes	12	1,995	8,797
Obligaciones acumuladas	13	21,228	23,354
Total pasivos corrientes		919,454	617,377
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	14	46,401	87,895
Cuentas por pagar a largo plazo		-	234,065
Intereses por pagar a largo plazo		-	4,024
Total pasivos no corrientes		46,401	325,984
Total pasivos		965,855	943,361
PATRIMONIO	16		
Capital social		800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		5,000	5,000
Resultados acumulados		132,340	76,991
Resultado del ejercicio		49,820	55,349
Total patrimonio		187,960	138,140
Total pasivos y patrimonio		1,153,815	1,081,501

Las notas adjuntas I a la 23 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Patricia E. Salto Zúñiga
Gerente General
C.P.A. Adriana V. Tenelema Ortiz
Contadora General

ANDESNEGSA S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

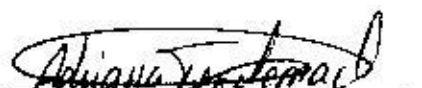
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	1,838.757	1.491.296
COSTOS DE OPERACIÓN	18	(537.445)	(631.084)
Utilidad bruta		1.301.312	860.212
OTROS INGRESOS	19	52	27
GASTOS			
Gastos de administración	20	(1.209.109)	(786.866)
Gastos financieros	21	(28.186)	(1.491)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		64.069	71.882
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(14.249)	(16.533)
Diferido		-	-
Total		(14.249)	(16.533)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		49.820	55.349

Las notas adjuntas 1 a la 23 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Patricia E. Saltos Zúñiga
Gerente General


C.P.A. Adriana V. Tenelema Ortiz
Contadora General

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para para futuras capitalizaciones	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	-	12,473	-	4,688	17,961
Más (menos) transacciones durante el año-						
Transferencia del resultado	-	-	4,688	-	(4,688)	-
Ajustes por conversión a NIIF	-	-	-	59,830	-	59,830
Aporte futuras capitalizaciones	-	5,000	-	-	-	5,000
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	55,349	55,349
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	5,000	17,161	59,830	55,349	138,140
Más (menos) transacciones durante el año-						
Transferencia del resultado	-	-	55,349	-	(55,349)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	49,820	49,820
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	5,000	72,510	59,830	49,820	187,960

Las notas adjuntas 1 a la 23 forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Patricia E. Salto Zuñiga
Gerente General

C.P.A. Adriana V. Tenelema Ortiz
Contadora General

ANDESNEGSA S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del ejercicio		49.820	55.349
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación	20	67.465	22.801
Amortización	20	944	-
Ajustes NIIF		-	59.830
Ajustes por gastos en provisiones		2.919	(939)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	(53.770)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(157.958)	(173.799)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(26.965)	(2.058)
Aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		269.867	170.227
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		9.256	9.916
(Disminución) aumento en intereses por pagar corrientes		(6.802)	8.797
(Disminución) aumento en obligaciones acumuladas		(2.126)	22.527
Disminución en cuentas por pagar a largo plazo		(234.065)	(25.124)
(Disminución) aumento en intereses por pagar a largo plazo		(4.024)	4.024
Flujo de efectivo neto (utilizado) procedente de actividades de Operación		(31.669)	97.781
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN			
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de equipos		(55.790)	(429.675)
Ventas de equipos		80.000	127.000
Adquisición de activos intangibles		-	(2.500)
Flujo de efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de Inversión		24.210	(305.175)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE			
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras a corto plazo		31.882	47.523
Obligaciones financieras a largo plazo		(41.494)	87.895
Flujo de efectivo neto (utilizado) procedente de actividades de Financiación		(9.612)	135.418
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(17.071)	(71.976)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		17.471	89.447
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	400	17.471

Las notas 1 a la 23 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Patricia E. Salto Zúñiga
Gerente General


C.P.A. Adriana V. Tenelema Ortiz
Contadora General

ANDESNEGSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

ANDESNEGSA S. A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 10 de marzo del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de mayo del 2010. Su objeto social es dedicarse al servicio de alquiler, arrendamiento con o sin opción de compra u otros servicios de alquiler relativos a tractores para construcción y movimiento de tierras, niveladoras de carreteras, apisonadoras, excavadoras, maquinas de carga frontal, andamios, etc.

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en Samborondón Ciudadela Entre Rios Avenida Río Guayas No.19 y Segunda.

Sus accionistas con el 95% Patricia Elizabeth Saltos Zúñiga y con el 5% Adriana Victoria Tenelema Ortiz, ambas de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad 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), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros de ANDESNEGSA S. A., comprenden los estados de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento; modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(g) Impuestos-

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

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(h) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Beneficios a empleados-

(i) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(j) Reconocimiento de ingresos-

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

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(k) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(l) Compensación de saldos y transacciones-

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

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

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2013	2012
Caja	218	131
Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 3489437904	-	1,414
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1500606028	18	4,299
Banco del Pacífico Cta. Ahorro. No. 10411155384	43	5,060
Banco de Machala Cta. Cte. No. 1260123951	121	567
Inversiones corrientes	-	6,000
	<u>400</u>	<u>17,471</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	289,955	155,255
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(4,452)	(1,553)
Subtotal	285,503	153,702
Otras cuentas por cobrar	79	-
Anticipo a proveedores	109,855	85,361
Cuentas por cobrar empleados	200	1,535
	<u>395,637</u>	<u>240,598</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 62.779.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 227.176. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2013
Entre 1 y 30 días	39.894
Entre 31 y 180 días	185.847
Mas de 181 días	1.435
	<u>227,176</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2013	2012
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Credito tributario IVA	35,277	26,748
Credito tributario impuesto a la renta (1)	35,092	16,656
Total	<u>70,369</u>	<u>43,404</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente por pagar	19,172	9,916
	<u>19,172</u>	<u>9,916</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012). En los periodos 2013 y 2012 el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta fue mayor al impuesto causado, razón por la cual los estados financieros no muestran un valor de impuesto a la renta a pagar.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	64,069	71,882
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	697	-
Utilidad gravable	64,766	71,882
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>14,249</u>	<u>16,533</u>
Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	13,081	-

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los servicios y otros pagos anticipados consistían en:

	2013	2012
Arriendos pagados por anticipado	<u>450</u>	<u>450</u>

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones y/o (retiros), netos	Ajustes por conversion a NIIF	Saldos al 31-dic-12	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-13
Maquinaria y equipo	407.700	249.007	59.947	716.654	55.790	772.444
Vehículos	51.000	49.000	-	100.000	(80.000)	20.000
Muebles y enseres	1.450	360	-	1.810	-	1.810
Equipos de computación	1.953	3.248	-	5.201	-	5.201
	<u>462.103</u>	<u>301.615</u>	<u>59.947</u>	<u>823.665</u>	<u>(24.210)</u>	<u>799.455</u>
Menos- Depreciación acumulada	(24.069)	(22.801)	283	(46.587)	(67.465)	(114.052)
	<u>438.034</u>	<u>278.814</u>	<u>60.230</u>	<u>777.078</u>	<u>(91.675)</u>	<u>685.403</u>

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES:

Los saldos de activos intangibles al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Saldos al 31-dic-13
Software	-	2,500	2,500	-	2,500
Menos- Amortización acumulada	-	-	-	(944)	(944)
	<u>-</u>	<u>2,500</u>	<u>2,500</u>	<u>(944)</u>	<u>1,556</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras consistían en:

<u>Banco Pichincha:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 1821563-00	20,552	Dic-2014	11.20%
<u>Banco Internacional:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 150301551	41.494	Nov-2015	11.23%
<u>Banco de Machala:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 14120129-00	17,359	Abr-2015	11.23%
Total	<u>79,405</u>		

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar proveedores	466,845	403,182
Anticipo de clientes	70,970	107,833
Obligaciones con el IESS	9,670	3,759
Cuentas por pagar empleados	11,348	2,602
Otras cuentas por pagar	238,821	10,411
	<u>797,654</u>	<u>527,787</u>

NOTA 12. INTERESES POR PAGAR CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los intereses por pagar corrientes consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingeniería de Obras S. A. INOBRASA (1)	<u>1,995</u>	<u>8,797</u>

(1) Corresponde a intereses por compra de maquinaria a la Compañía Ingeniería de Obras S. A. Inobrasa.

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2013	2012
Décimo tercer sueldo	5,882	1,250
Décimo cuarto sueldo	4,040	3,602
Vacaciones	-	5,817
Participación trabajadores por pagar (1)	11,306	12,685
	<u>21,228</u>	<u>23,354</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha cancelado US\$ 12,685 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2012.

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones financieras a largo plazo consistían en:

<u>Banco Internacional:</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 150301551	46,401	Nov-2015	11.23%

No se encuentran provisionados en estos estados financieros los intereses de las obligaciones que la Compañía mantiene con los Bancos Pichincha Operación 1821563-00, Internacional Operación 150301551; y Machala Operación 14120129-00, faltando, adicionalmente, de esta última obligación el registro del saldo insoluto a largo plazo.

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2013	2012
<u>Activos financieros:</u>		
<u>Costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	400	17,471
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	395,637	240,598
	<u>396,037</u>	<u>258,069</u>

<u>Pasivos financieros:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	79,405	47,523
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	797,654	527,787
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 14)	46,401	87,895
Cuentas por pagar a largo plazo	-	234,065
	<u>923,460</u>	<u>897,270</u>

NOTA 16. PATRIMONIO:

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Aporte para futuras capitalizaciones- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el aporte para futuras capitalizaciones corresponde a US\$ 5.000.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias acumuladas distribuíbles	17.161	12.473
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	59.830	59.830
Resultado año anterior	55.349	4.688
Total	<u>132,340</u>	<u>76,991</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2013	2012
Alquiler de maquinaria	1,135,526	1,197,692
Transporte	3,000	2,160
Contratos de construcción	700,231	291,444
	<u>1,838,757</u>	<u>1,491,296</u>

NOTA 18. COSTOS DE OPERACIÓN:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los costos de operación comprenden:

	2013	2012
Mantenimiento y reparaciones	130,721	167,196
Combustible	57,338	60,916
Lubricantes	17,693	12,382
Arrendamiento operativo	4,500	5,400
Transporte	327,193	385,190
	<u>537,445</u>	<u>631,084</u>

NOTA 19. OTROS INGRESOS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, otros ingresos comprende:

	2013	2012
Intereses financieros	<u>52</u>	<u>27</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos de administración comprenden:

	2013	2012
Remuneraciones y beneficios sociales	243,369	185,312
Servicios básicos	12,459	7,464
Depreciación	67,465	22,801
Amortización	944	-
Impuestos y contribuciones	1,661	271
Participación a trabajadores	11,306	12,685
Pagos por otros servicios	240,550	306,951
Pagos por otros bienes	540,023	140,298
Otros gastos administrativos	91,332	111,084
	<u>1,209,109</u>	<u>786,866</u>

NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS:

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos financieros comprenden:

	2013	2012
Intereses bancarios	27,073	-
Otros gastos financieros	1,113	1,491
	<u>28,186</u>	<u>1,491</u>

NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (11 de agosto del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en marzo 24 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.