

**CONSTRUCTORA  
ESCALANTE MORILLO  
ASOCIADOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

# CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	
<b>CORRIENTES:</b>		
Efectivo	4	197,612
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,444,698
Inventarios	6	<u>63,201</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1,705,511</u></b>
<b>NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades y equipos	7	333,159
Otros activos no corrientes		<u>3,609</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>336,768</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>2,042,279</u></b>

Ver notas a los estados financieros

## CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario	4	42,859	0
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	154,352	44,625
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		25,214	9,383
Otros pasivos corrientes		<u>77,427</u>	<u>11,015</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>299,852</u>	<u>65,023</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	9	5,000	5,000
Reservas	10	12,968	7,400
Resultados acumulados	10	<u>171,966</u>	<u>40,942</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>189,934</u>	<u>53,342</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>489,786</u>	<u>118,365</u>

Ver notas a los estados financieros

## CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>Notas</u>	-
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		1,659,086
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>(1,467,097)</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>191,989</u></b>
Gastos de administración	16	(155,936)
<b>Utilidad en operación</b>		<b><u>36,053</u></b>
Gastos financieros, neto		<u>(8,181)</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b><u>27,872</u></b>
Participación de trabajadores	13	<u>(4,181)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<b><u>23,691</u></b>
Impuesto a las ganancias	14	<u>(5,926)</u>
<b>Utilidad del periodo</b>		<b><u>17,765</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

## CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<b>ENERO 1 DEL 2013</b>	<b><u>110,000</u></b>			<b><u>124,174</u></b>	<b><u>234,174</u></b>
<b>Cambios:</b>					
Disminución de capital social	(100,000)				(100,000)
Aportes para futuras capitalizaciones, nota 11		680,000			680,000
Apropiación, nota 12			11,932	(11,932)	
Utilidad del periodo				17,765	17,765
<b>Transacciones con los propietarios:</b>					
Dividendos	_____	_____	_____	(31,592)	(31,592)
<b>DICIEMBRE 31 DEL 2013</b>	<b><u>10,000</u></b>	<b><u>680,000</u></b>	<b><u>11,932</u></b>	<b><u>98,415</u></b>	<b><u>800,347</u></b>

Ver notas a los estados financieros

# CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>	
Cobros a clientes	1,313,325
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,267,323)
Intereses pagados	(6,348)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>39,654</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(244,240)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(244,240)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>	
Aporte en efectivo por aumento de capital	604,941
Dividendos pagados	(31,591)
Otras salidas de efectivo	(385,129)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación</b>	<u>188,221</u>
<b>Disminución neta de efectivo durante el periodo</b>	(16,365)
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<u>213,977</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>197,612</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

---

# CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

**Conciliación entre el resultado total integral del año y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación**

<b>Resultado total integral del año</b>	<b><u>17,765</u></b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:</b>	
Depreciación y amortización	22,322
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,033,242)
Otros activos	(3,609)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,019,743
Beneficios a empleados a corto plazo	16,675
<b>Total ajustes</b>	<b><u>21,889</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>39,654</u></b>

Ver notas a los estados financieros

# CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A., con RUC 1792285976001 fue constituida mediante escritura pública en el año 2010 en la ciudad de Quito – Ecuador, con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia de Pichincha.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía fueron 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. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A. 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). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo** – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos y utilizados (sobregiro) 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. 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.

**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
Maquinarias	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles de oficina	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 del periodo.

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 integrales.

**Impuesto a las Ganancias** – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 22% y 23% para los años 2013 y 2012 respectivamente.

### **Beneficios a los empleados a 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 sobre la base del devengado y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos de actividades ordinarias derivados de los contratos de construcción se reconocen de acuerdo con el método del porcentaje de terminación, medidos tomando como referencia el porcentaje de costos del contrato incurridos a la fecha en relación con el costo estimado del contrato para cada contrato.

Si el resultado de un contrato de construcción no puede calcularse con precisión, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen en relación con los costos incurridos del contrato que probablemente puedan recuperarse.

Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente como un gasto, con la provisión correspondiente por un contrato oneroso.

#### **4. EFECTIVO**

	<u><b>2013</b></u>
Caja	5,000
Bancos	<u>192,612</u>
<b>Total</b>	<u><b>197,612</b></u>

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

## 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>
Clientes	1,004,045
Compañías relacionadas	391,399
Créditos tributarios en impuesto a la renta	29,095
Anticipos a proveedores	10,734
Créditos tributarios:	
Impuesto al Valor Agregado	7,590
Impuesto a la renta	29,095
Otras cuentas por cobrar	<u>1,835</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,444,698</u></b>

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

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013, representan materiales y suministros por US\$63,201.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2013</u>
Vehículos	187,473
Maquinarias	194,216
Equipos de computación	10,963
Muebles de oficina	9,705
<b>Total</b>	402,357
Depreciación acumulada	<u>(69,198)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>333,159</u></b>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	<b>U.S. dólares</b>
Saldo al inicio del año	23,447
Adquisiciones	244,240
Ajustes en depreciación acumulada	(21,479)
Depreciación	<u>(22,322)</u>
Saldo al fin del año	<u>333,159</u>

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

	<b><u>2013</u></b>
Anticipos de clientes	824,748
Proveedores	194,792
Otras cuentas por pagar	187,701
Impuesto a la renta corriente, nota 13	5,926
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,524
Retenciones en la Fuente e IVA	<u>3,102</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,221,793</u></b>

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

#### **9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

	<b><u>2013</u></b>
Sueldos y salarios	6,275
Beneficios a empleados	6,221
Participación de utilidades	<u>4,181</u>
<b>Total</b>	<b><u>16,677</u></b>

#### **10. CAPITAL**

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social está constituido por 5,000 participaciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

## 11. RESERVA LEGAL

**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.

## 12. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	
Provisión del año	4,181
Pagos efectuados	<u>          </u>
Saldo al fin del año	<u>4,181</u>

## 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 se calcula en un 22% 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. La determinación del impuesto corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	23,690
Más/Menos:	
Gastos no deducibles	3,245
Base tributaria	26,935
Tasa impositiva	<u>22%</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b><u>5,926</u></b>

#### **14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (30 de abril del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía CONSTRUCTORA ESCALANTE MORILLO ASOCIADOS S.A., 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 30 de abril del 2014.