



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

---

**ODORISIO S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

📍 **Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos**  
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211  
☎ **Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281**  
📠 **Celular: 0999618292**  
✉ **E-mail: campos.asociados1@gmail.com**  
**www.grupocamposconsultores.com**  
**Guayaquil -Ecuador**



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios y Junta de Directores :

**ODORISIO S. A.**

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **ODORISIO S. A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera cortado al 31 de Diciembre del 2013, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.** Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO.** Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean 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 incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

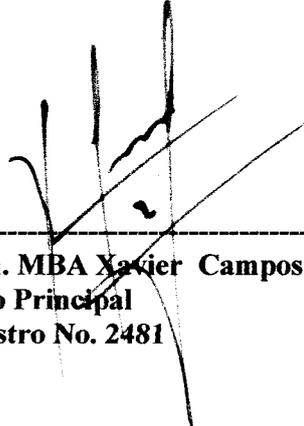
#### **Opinión**

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados; presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ODORISIO S. A.** cortado al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 22 de Abril del 2014

*CAMPOS & ASOCIADOS*

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA  
SC-RNAE-2 No. 527

  
Econ. MBA Xavier Campos Cruz  
Socio Principal  
Registro No. 2481

📍 Chimborazo 2108 y Fcc. de Marcos  
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211  
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281  
📱 Celular: 0999618292  
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposconsultores.com  
Guayaquil -Ecuador

**ODORISIO S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

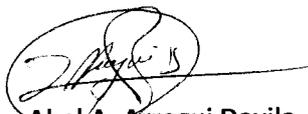
| ACTIVO                                     | NOTAS     | 2013                |
|--|-----------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                    |           |                     |
| Caja /Banco                                | 3         | 841.321,15          |
| Cuentas por cobrar                         | 4         | 797.810,57          |
| Credito Tributario a/f sujeto pasivo RENTA | 9         | 179.441,34          |
| Credito Tributario a/f sujeto pasivo IVA   | 9         | 461.207,07          |
| Otras Cuentas por cobrar                   | 6         | 1.833.260,70        |
| Activos pagados x anticipado               | 8         | 117.417,05          |
| (-)Provisiòn Cta Incobrables               | 4         | - 9.269,99          |
| Otros Activos                              | 7         | 611.617,50          |
| Inventario                                 | 5         | 515.437,38          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>              |           | <b>5.348.242,77</b> |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                         |           |                     |
| Propiedades Planta y equipo                |           | 10.116.825,49       |
| (-) Depreciaciòn Acumulada                 |           | - 5.956.615,52      |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>                   | <b>10</b> | <b>4.160.209,97</b> |
| <b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>                   |           |                     |
| Activo x Impuesto Diferido                 |           | 9.482,70            |
| <b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDO</b>              |           | <b>9.482,70</b>     |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                    |           | <b>9.517.935,44</b> |

  
**Abel A. Arregui Davila**  
 Representante legal

  
**Julio C. Malagon Jimenez**  
 Contador

**ODORISIO S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

| PASIVO                                 | NOTAS | 2013                |
|--|-------|---------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                |       |                     |
| Cuentas por pagar                      | 12    | 1.313.831,73        |
| Otras Cuentas y Doc x pagar            | 13    | 27.102,26           |
| Beneficios Sociales                    |       | -                   |
| Obligaciones Instituciones Financieras | 11    | 475.009,07          |
| Ret Impto a la renta                   | 14    | 101.644,94          |
| Provisiones                            | 14    | 36.850,45           |
| Participación trabajadores x pagar     | 14    | 18.285,24           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>          |       | <b>1.972.723,69</b> |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>              |       |                     |
| Cuentas y Doc por pagar a largo plazo  | 16    | 385.805,29          |
| Obligaciones emitidas a largo plazo    | 17    | 42.778,05           |
| Otras Ctas y Doc x pagar largo plazo   | 15    | 3.129.988,91        |
| <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>      |       | <b>3.558.572,25</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                      |       |                     |
| Capital                                | 18    | 4.000,00            |
| Aporte a/f capitalización              | 20    | 1.502.683,84        |
| Utilidades acumuladas                  | 21    | 621.311,07          |
| Reserva legal                          | 21    | 2.000,00            |
| Resultados Acumul NIIF x 1era vez      | 21    | 125.779,00          |
| Reserva de capital                     | 19    | 1.521.074,31        |
| Superavit Reval Activos                | 19    | 206.104,00          |
| Utilidad del ejercicio                 | 22    | 3.687,28            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                |       | <b>3.986.639,50</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>       |       | <b>9.517.935,44</b> |

  
**Abel A. Arregui Davila**  
 Representante legal

  
**Julio C. Malagon Jimenez**  
 Contador

**ODORISIO S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

| INGRESOS                                      | al 31.Dic.2013      |
|---|---------------------|
| Ventas Tarifa 12%                             | 7.742.664,04        |
| Ventas Tarifa 0%                              | 71.118,74           |
| Otras rentas                                  | -                   |
| Exportaciones                                 | -                   |
| Devoluciones en venta                         | -                   |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                         | <b>7.813.782,78</b> |
| (-) Costo de Venta                            | - 6.963.389,79      |
| <b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>           | <b>850.392,99</b>   |
| <b>EGRESOS</b>                                |                     |
| (-)Gastos Administrativos                     | 728.491,33          |
| (-)Gastos Generales                           | -                   |
| (-)Gastos de Gestion                          | -                   |
| (-) Gastos Financieros                        | -                   |
| <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>                | <b>728.491,33</b>   |
| <b>Utilidad del ejercicio antes del 15%</b>   | <b>121.901,66</b>   |
| (-) 15% Participación de los trabajadores     | - 18.285,24         |
| <b>Utilidad del ejercicio despues del 15%</b> | <b>103.616,41</b>   |
| (-) 22% Impto a la renta                      | - 99.929,14         |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                 | <b>3.687,28</b>     |

  
Abel A. Arregui Davila  
Representante Legal

  
Julio C. Malagon Jimenez  
Contador

**ODORISIO S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

| CONCEPTO - DETALLE                | Capital  |                            | Reserva    |              | Reserva            |                    | Reserva    |            | Utilidades   |  | Total |
|-----------------------------------|----------|----------------------------|------------|--------------|--------------------|--------------------|------------|------------|--------------|--|-------|
|                                   | Social   | Aportes a/f capitalizacion | Legal      | de capital   | revaluac Act Fijos | Acum x efecto NIIF | Acumulads  | Ejercicio  |              |  |       |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2012 | 4.000,00 | 1.502.683,84               | 5.353,02   | 1.521.074,31 | 206.104,00         | 125.779,00         | 614.488,05 | 4.786,90   | 3.984.269,12 |  |       |
| Transferencias                    |          |                            | - 3.353,02 |              |                    |                    | 6.823,02   | - 1.099,62 | 2.370,38     |  |       |
| Perdida Neta                      |          |                            |            |              |                    |                    |            |            |              |  |       |
| Apropiación                       |          |                            |            |              |                    |                    |            |            |              |  |       |

|                                   |          |              |          |              |            |            |            |          |              |
|-----------------------------------|----------|--------------|----------|--------------|------------|------------|------------|----------|--------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2013 | 4.000,00 | 1.502.683,84 | 2.000,00 | 1.521.074,31 | 206.104,00 | 125.779,00 | 621.311,07 | 3.687,28 | 3.986.639,50 |
|-----------------------------------|----------|--------------|----------|--------------|------------|------------|------------|----------|--------------|

  
**Abel A. Arregui Davila**  
 Representante legal

  
**Julio C. Malagón Jimenez**  
 Contador

**ODORISIO S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

| <b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>   |  | <b>SALDOS<br/>BALANCE<br/>(En US\$)</b> |
|---|--|---|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b> |  | -746186,24                              |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   |  | -1262221,86                             |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>  |  | <b>8964861,86</b>                       |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios  |  | 8964861,86                              |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>   |  | <b>-10227083,72</b>                     |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios   |  | -10220719,86                            |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   |  | -6363,86                                |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>   |  | <b>-1084944,83</b>                      |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo   |  | -1083229,03                             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  |  | -1715,8                                 |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>  |  | 1600980,45                              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  |  | 1600980,45                              |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>                                    |  | 0                                       |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo   |  | 0                                       |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>   |  | <b>-746186,24</b>                       |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>  |  | <b>1587507,39</b>                       |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>  |  | <b>841321,15</b>                        |
| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>  |  |   |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>   |  | <b>121.901,66</b>                       |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>   |  | <b>513932,91</b>                        |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización  |  | 513932,91                               |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  |  | <b>-1898056,43</b>                      |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes   |  | 1151079,08                              |
| (Incremento) disminución en inventarios   |  | -137229,17                              |
| (Incremento) disminución en otros activos   |  | -3464974,73                             |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar   |  | -1047051,94                             |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados  |  | -860,12                                 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos   |  | 1600980,45                              |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   |  | <b>-1.262.221,86</b>                    |

  
**Abel A. Arregui Davila**  
 Representante legal

  
**Julio C. Malagon Jimenez**  
 Contador

## ODORISIO S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares de E.U.A.)

#### 1. – OPERACIONES.

La compañía fue constituida en noviembre de 1992, en la ciudad de Guayaquil, con el nombre de ODORISIO S.A., el objeto principal es dedicarse a la construcción de calles y carreteras, a la fecha cuenta con un capital suscrito y pagado de \$ 4.000,00 dividido en 4000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 cada una.

Sus operaciones se manejan desde la oficina en el Km 3 de la vía Babahoyo- Guayaquil, de la Parroquia Camilo Ponce Enrique de la Ciudad de Babahoyo.

#### RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

##### **a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia:

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES**

##### **(Continuación)**

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**, requieren 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.

**b) Efectivo y equivalente de efectivo -**

Incluye depósitos en bancos locales y del exterior.

**c) Inversiones temporales -**

Se registran al valor de los depósitos y los intereses se registran cuando se perciben. Son incluidas en el flujo de efectivo por considerarse de alta liquidez inmediatamente convertibles en efectivo.

**d) Documentos y cuentas por cobrar -**

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de mercadería, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los Ingresos de la Compañía.

**Propiedades, planta y equipos**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

**e) Reconocimiento de ingresos**

La Compañía reconoce ingresos por servicios de obras civiles

**f) Intereses pagados.**

Están registrados bajo el método del devengado.

**g) Uso de estimaciones.**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO**

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo se encuentran conformados al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Caja                     | 14.000,00         |
| Banco Pichincha          | 150,88            |
| Banco Pichincha          | 275,44            |
| Internacional            | 714.940,11        |
| Pichincha (exterior)     | 231,92            |
| Pacifico                 | 111.722,80        |
|                          | -----             |
| <b>Total Caja-Bancos</b> | <b>841.321,15</b> |

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**

Los saldos de Cuentas por cobrar se encuentran conformados al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Cliente locales privados         | 1.665,00          |
| Cientes locales públicos         | 796.145,57        |
| (-)Provisión cuentas incobrables | (9.269,99)        |
|                                  | -----             |
| <b>Total Cuentas por cobrar</b>  | <b>788.540,58</b> |

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

Los saldos de Inventarios se encuentran conformados al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Bodega principal         | 515.437,38        |
|                          | -----             |
| <b>Total Inventarios</b> | <b>515.437,38</b> |

**NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los saldos de Otras cuentas por cobrar conformados al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|                                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|
| Anticipo proveedores                | 401.919,70          |
| Prest y Ant Equipo caminero         | 13.000,00           |
| Presta y Ant Administración         | 8.850,00            |
| Washington Arregui Davila           | 338.056,25          |
| Paul Arregui Morejon                | 10.459,20           |
| Prestamos Accionistas               | 182.297,67          |
| Cociviales S. A.                    | 211.374,98          |
| Frontesa                            | 667.302,90          |
|                                     | -----               |
| <b>Total Otras Cuentas x Cobrar</b> | <b>1.833.260,70</b> |

**NOTA 7.- OBRAS PUBLICAS EN PROCESO MOP**

Los saldos de Obras Publicas en proceso MOP de cada año están conformados al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Min-Boliv Via Chimbo Cristal        | 508.617,50 |
| Reh Asf Catazacón Juntas Moraspungo | 103.000,00 |

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Total Obras Publicas en proceso MOP</b> | <b>611.617,50</b> |
|--|-------------------|

**NOTAS 8.- GASTOS ANTICIPADOS**

Los saldos de Gastos Anticipados conformados al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente así como sigue:

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| Seguros pagados x anticipados | 117.417,05 |
|-------------------------------|------------|

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Total seguros pagados x anticipados</b> | <b>117.417,05</b> |
|--|-------------------|

**NOTAS 9.- ACTIVO X IMPUESTO CORRIENTE**

Los saldos de Activo x Impto corriente conformados al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente así como sigue:

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Credito Tributario IVA               | 461.207,07 |
| Ret Fte Anticipo Impto a la renta 1% | 141.956,08 |
| Ret Fte 5%                           | 24.711,96  |
| Otras retenciones                    | 12.773,30  |

|                                       |                   |
|---------------------------------------|-------------------|
| <b>Total Activo x Impto corriente</b> | <b>640.648,41</b> |
|---------------------------------------|-------------------|

**NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS**

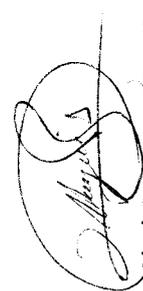
Los saldos de Activos Fijos conformados al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente así como sigue:

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| Propiedad planta y equipo | 10.116.825,49  |
| (-)Depreciación Acumulada | (5.956.615,52) |

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| <b>Total Activos Fijos</b> | <b>4.160.209,97</b> |
|----------------------------|---------------------|

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

| CONCEPTO                 | Saldo al 31.12.2012 | Adiciones y reclasificaciones | Retiros y/o Ajustes | Aplicación NEC 17 |                              |
|--------------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------|------------------------------|
|                          |                     |                               |                     | % sobre costo     | Saldo cortado al 30.Dic.2013 |
| Terrenos                 | 366.983,24          | 31.260,00                     | -                   | 0%                | 398.243,24                   |
| Edificios                | 54.956,59           | -                             | 54.956,59           | 5%                | -                            |
| Muebles y Enseres        | 205.737,40          | 1.321,95                      | -                   | 10%               | 207.059,35                   |
| Maquinaria, Equipo       | 4.355.894,74        | 1.039.855,64                  | 177.347,70          | 10%               | 5.218.402,68                 |
| Vehiculos                | 3.969.565,67        | 236.797,73                    | -                   | 20%               | 4.206.363,40                 |
| Equipos de Computación   | 80.458,82           | 6.298,00                      | -                   | 33%               | 86.756,82                    |
| Obras en proceso         | 506.844,92          | -                             | 506.844,92          | -                 | -                            |
|                          | <b>9.540.441,38</b> | <b>1.315.533,32</b>           | <b>- 739.149,21</b> |                   | <b>10.116.825,49</b>         |
| Depreciación Acumulada   | - 5.674.986,90      | 513.932,91                    | -232.304,29         |                   | 5.956.615,52                 |
| <b>Total Activo Neto</b> | <b>3.865.454,48</b> | <b>801.600,41</b>             | <b>- 506.844,92</b> |                   | <b>4.160.209,97</b>          |

  
**Abel A. Arregui Davila**  
 Representante legal

  
**Julio C. Malagon Jimenez**  
 Contador

**NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Los saldos de Ctas y Doc x pagar al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| Documentos por pagar            | 475.009,07        |
| <b>Total Ctas y Doc x pagar</b> | <b>475.009,07</b> |

La Cia en mención mantiene 2 obligaciones con Instituciones Financieras repartidas asi: Banco Internacional por \$ 342.392,70 tipo de operación · 303542 y otra por \$ 132.616,28 tipo de operación 346223 dicho valor son el remanente ya que la oblicación fue adquirida el 08 de Jul del 2013 y el 31 de Mayo del 2012.

**NOTA 12.- PROVEEDORES**

Los saldos de Proveedores al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|                          |                     |
|--------------------------|---------------------|
| Proveedores              | 1.313.831,73        |
| <b>Total Proveedores</b> | <b>1.313.831,73</b> |

**NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Los saldos de Obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| Retenciones Impto a la renta          | 10.007,70        |
| Retenciones IVA                       | 17.094,56        |
| <b>Total Obligaciones Tributarias</b> | <b>27.102,26</b> |

**NOTA 14.- OBLIGACIONES SOCIALES**

Los saldos de Obligaciones sociales al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| Obligaciones varias                | 156.780,63        |
| <b>Total Obligaciones sociales</b> | <b>156.780,63</b> |

**NOTA 15.- ANTICIPOS X CONTRATOS Y OTROS**

Los saldos de Anticipos x contratos y otros al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|   |                     |
|---|---------------------|
| Gob Aut desc prov bolívar                   | 1.881.035,43        |
| Gob Aut desc prov Cotopaxi                  | 962.081,36          |
| Otros Municipios                            | 286.872,12          |
| <b>Total Anticipos x contraltos y otros</b> | <b>3.129.988,91</b> |

**NOTA 16.- DOCUMENTOS X PAGAR L/P**

Los saldos de Doc x pagar L/P al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

Obligaciones bancarias L/P 385.805,29

**Total Doc x pagar L/P 385.805,29**

La Cia mantiene una operación clasificada en tipo A por \$ 151.447,76 y otra tipo B por \$ 234.357,61

**NOTA 17.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Los saldos a otros pasivos no corrientes al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

Prov Acum Jubil Patronal 35.693,82  
Prov x Desahucio 7.084,23

**Total Otros Pasivos no corrientes 42.778,05**

**NOTA 18.- CAPITAL**

Los saldos de la cuenta Capital al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

| Cedula o RUC | Nombres y Apellidos          | Valor           | % participación |
|--------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| 0.200448041  | Abel Arregui Davila          | 2.040,00        | 51              |
| 0.201479375  | Edwin Arregui<br>Morejon     | 200,00          | 5               |
| 1204380792   | Washington Arregui<br>Romero | 880,00          | 22              |
| 1204380180   | Sandra Arregui<br>Romero     | 880,00          | 22              |
|              | <b>Suman.....</b>            | <b>4.000,00</b> | <b>100</b>      |

**NOTA 19.- RESERVAS**

Los saldos de la cuenta Reservas al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

Reserva de capital 1.521.074,31  
Superavit Reval Activos 206.104,00

**Total Reservas 1.727.178,31**

**NOTA 20.- APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Los saldos de la cuenta aportes a futuras capitalizaciones al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

Aporte a futuras capitalizaciones 1.502.683,84

**Total Aportes a futuras capitalizaciones 1.502.683,84**

**NOTA 21.- RESULTADOS**

Los saldos de la cuenta de resultados al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente asi como sigue:

|  |                   |
|--|-------------------|
| Reserva Legal                          | 2.000,00          |
| Utilidades Acumuladas                  | 621.311,07        |
| Result Acum x adopción x 1era vez NIIF | 125.779,00        |
|  | -----             |
| <b>Total Resultados</b>                | <b>749.090,07</b> |

**NOTA 22.- UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Los saldos de la cuenta utilidad del ejercicio al 31 de Diciembre del 2013 de cada año respectivamente así como sigue:

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| Utilidad del ejercicio              | 3.687,28        |
|                                     | -----           |
| <b>Total Utilidad del ejercicio</b> | <b>3.687,28</b> |

**SITUACION FISCAL**

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (Abril 2014), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

**INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

**EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril 2014), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

-----000-----