

**NOTAS Y ANEXOS A BALANCE DE CONSTRUCCIONES DRAGAJO Y ARENA S.A. CONDAMARCA
AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

Activo en Anticipo:

El efectivo vario de 9 mil en año 2011 a 686 mil en el año 2012, este flujo se debe a los anticipos recibidos por las nuevas obras que se adjudicaron en noviembre y diciembre del 2012.

Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar variaron de 797 mil en el año 2011 a 1.715 mil en el año 2012, este incremento se debió a la firma de fideicomiso por la cuenta por cobrar existente en la obra ejecutada en el municipio de Palestina, la misma que se cobra en dividendos mensuales hasta el año 2014.

Otras cuentas por cobrar:

Las otras cuentas por cobrar variaron en 2.194 mil año 2012, debido a los anticipos entregados para comprar bienes y servicios de las obras que se están ejecutando.

Crédito Tributario ICA:

El incremento se debe a las compras de bienes y servicios, para las obras en ejecución y que no se han podido compensar con la facturación de las planillas de avance de obra.

Inventarios:

Los inventarios crecieron de 134 mil en el 2011 a 762 mil en el año 2012, esto se debió a la compra de materiales para las obras que se ejecutan y que están en su fase inicial.

Activos fijos:

Los activos tuvieron un crecimiento significativo y se debe específicamente a: el accionista mayoritario de la empresa entregó el terreno donde se encuentra actualmente las instalaciones como aumento de capital social; también se compraron equipos menores de construcción y maquinaria para seguir ejecutando las obras.

Cuentas por Pagar:

Las cuentas por pagar corrientes pasaron de 1.044 mil en el 2011 a 2.060 mil en el 2012, más se debió a las compras de bienes y toma de servicios en diciembre producto de las nuevas obras, también el incremento por pago de impuestos al ICA, y la remuneración y la provisión de beneficios de los empleados.

Otros pasivos:

Se incrementó por los anticipos recibidos para la ejecución de nuevas obras.

Observaciones:

Se incrementó por el aporte del accionista mayoritario de un terreno para uso de la empresa y las utilidades del ejercicio 2012.

Resultado del Ejercicio:

El método de registro de costos y gastos, se realizó en base los materiales y servicios usados y devengados directamente en las obras, los materiales comprados y no utilizados quedaron en inventario hasta su consumo; los gastos de personal tanto administrativo como de las obras se realizaron en base a las planillas y nómina reportada al IESS, calculando y pagando los beneficios de ley; los gastos administrativos fueron enviados directamente al gasto; los gastos de gestión tanto de operaciones directas como administrativos, fueron enviados directo al gasto; los intereses pagados por la compra de la maquinaria y los sobregiros, y comisiones bancarias fueron enviados directamente al gasto; las depreciaciones de la maquinaria y equipos de operación y obras fueron calculados bajo el método de depreciación normal. Finalmente el resultado del ejercicio fue positivo en \$320.996,10 antes de impuesto y participación trabajadores.

Atentamente,

ANGEL MERCHAN SAN MARTIN

CONTADOR GENERAL

REG. 31:269