

**ESTADOS FINANCIEROS
PROGECON S.A**
Correspondientes al ejercicio terminado
Al 31 de diciembre de 2013

El presente informe consta las siguientes secciones:

- Informe Auditores Independientes
- Índice de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

PROGECON S.A

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **PROGECON S.A** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF**. 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

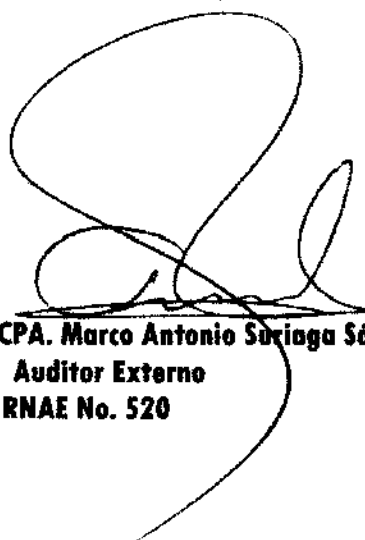
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA** aprobadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador quien rige estas normas. Tales 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.
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 en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROGECON S.A** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Guayaquil, 26 de Mayo del 2014

AUDCOMAS C. LTDA
AUDCOMAS C LTDA
RNAE No. 886



CPA. Marco Antonio Suringa Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 520

Índice de los estados financieros de la PROGECON S.A

Nota 1.- INFORMACION GENERAL

Nota 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Nota 3.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Nota 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Nota 5.- INVENTARIOS

Nota 6.- SERV. Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Nota 7.- IMPUESTOS CORRIENTES

Nota 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Nota 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Nota 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Nota 11.- PROVISIONES

Nota 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Nota 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A L/P

Nota 14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Nota 15.- ANTICIPOS A CLIENTES

Nota 16.- PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Nota 17.- OTRAS PROVISIONES

Nota 18.- CAPITAL SOCIAL

Nota 19.- APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Nota 20.- RESERVAS

Nota 21.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Nota 22.- RESULTADOS ACUMULADOS

Nota 23.- GANANCIA NETA DEL PERIODO

Nota 24.- INGRESOS NETOS

Nota 25.- COSTO DE VENTAS

Nota 26.- EGRESOS

ANEXOS.

PROGECON S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(expresado en dólares)

		<i>Al 31 de Diciembre</i>	
		2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	3	2.264.416,03	1.283.624,58
ACTIVOS FINANCIEROS NETO	4	1.449.060,98	968.601,27
INVENTARIOS	5	99.082,93	67.865,02
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6	0,00	15.851,19
IMPUESTOS CORRIENTES	7	387.985,70	216.248,26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.200.545,64	2.552.190,32
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	10.563.760,42	8.608.810,69
		10.563.760,42	8.608.810,69
TOTAL ACTIVO		14.764.306,06	11.161.001,01
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	1.268.733,60	691.056,59
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	10	557.295,06	500.000,00
PROVISIONES	11	191.993,86	49.957,92
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12	439.241,55	273.855,64
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.457.264,07	1.514.870,15
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	0,00	1.026.030,13
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	3.825.107,65	0,00
ANTICIPOS DE CLIENTES	15	3.998.211,02	4.479.408,89
PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	88.307,00	75.319,40
OTRAS PROVISIONES	17	13.821,90	50.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		7.925.447,57	5.630.758,42
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	18	800,00	800,00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	19	1.869.718,56	1.869.718,56
RESERVAS	20	-109.919,08	-109.919,08
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	21	2.255.244,88	2.255.244,88
RESULTADOS ACUMULADOS	22	133.983,37	-209.496,47
GANANCIA NETA DEL PERIODO	23	231.766,69	209.024,55
TOTAL PATRIMONIO		4.381.594,42	4.015.372,44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		14.764.306,06	11.161.001,01

PROGECON S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(expresado en dólares)

	NOTAS	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	24		
VENTAS LOCALES TARIFA 12%		25.576.696,85	13.200.132,07
VENTAS LOCALES TARIFA 0%		25.315,00	38.140,39
UTILIDAD NETA		25.602.011,85	13.238.272,46
COSTO DE VENTAS	25		
COSTO DE VENTAS		24.407.811,09	12.455.856,57
GANANCIA BRUTA		1.194.200,76	782.415,89
EGRESOS	26		
GASTOS GENERALES		778.706,60	493.639,51
GASTOS FINANCIEROS		142.827,47	42.865,15
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		921.534,07	536.504,66
GANANCIA ANTES DE PARTIC. E IMPUESTO		272.666,69	245.911,23
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		40.900,00	36.886,68
IMPUESTO A LA RENTA		0,00	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		231.766,69	209.024,55

PROCECON S.A
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE PARA FUT. CAPIT.	RESERVA CAPITAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL
2012 NIIF								
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	800,00	387,04	1.869.718,56	-109.919,08	2.255.244,88	-343.951,20	134.454,73	3.806.734,93
Resultados Acumulados				-387,04		134.454,73	-134.454,73	-387,04
Utilidad Neta del Ejercicio actual								
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800,00	387,04	1.869.718,56	-110.306,12	2.255.244,88	-209.496,47	209.024,55	209.024,55
2013 NIIF								
Resultados Acumulados								
Utilidad Neta del Ejercicio actual						343.479,84	-209.024,55	134.455,29
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800,00	387,04	1.869.718,56	-110.306,12	2.255.244,88	133.983,37	231.766,69	231.766,69
							231.766,69	4.381.594,42

PROGECON S.A
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2013 Y 2012
(expresado en dólares)

<i>Flujo de efectivo en las actividades de operación</i>	2013	2012
Utilidad Neta del periodo	231.766,69	209.024,55
Depreciaciones	0,00	-3.157.348,60
Bajas	0,00	2.143.163,36
<u>Variaciones en el Activo</u>		
Aumento/Disminución en Activo Financiero Neto	-480.459,71	-162.438,32
Aumento/Disminución en servicios y otros pagos anticipados	15.851,19	266.125,45
Aumento/Disminución en Inventarios	-31.217,91	-46.238,96
Aumento/Disminución en impuestos corrientes	-171.737,44	133.751,74
<u>Variaciones en el Pasivo</u>		
Efectivo pagado a Cuentas por Pagar	577.677,01	295.079,95
Efectivo pagado a Otras Obligaciones Financieras	57.295,06	-95.919,30
Efectivo pagado a Provisiones	142.035,94	-7.204,51
Otras Obligaciones	<u>165.385,91</u>	<u>113.654,28</u>
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Operación	506.596,74	-308.350,36
 <i>Flujo de efectivo en las actividades de Inversión</i>		
Movimiento PPE, Retiros y/o Ajustes	-1.954.949,73	-37.525,62
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Inversión	-1.954.949,73	-37.525,62
 <i>Flujo de efectivo en las actividades de Financiamiento</i>		
Cuentas y Documentos por Pagar	-1.026.030,13	199.897,70
Obligaciones con Instituciones Financieras	3.825.107,65	0,00
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	0,00	0,00
Anticipo a Clientes	-481.197,87	826.615,26
Provisión a Beneficios a Empleados	12.987,60	12.987,60
Otras Provisiones	-36.178,10	0,00
Movimiento en Cuenta Patrimonial	<u>134.455,29</u>	<u>0,00</u>
Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Financiamiento	2.429.144,44	1.039.500,56
Aumento / Disminución neta de efectivo	980.791,45	693.624,58
(+) Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes	<u>1.283.624,58</u>	<u>590.000,00</u>
Saldo Final de Efectivo y Equivalentes	<u>2.264.416,03</u>	<u>1.283.624,58</u>

PROGECON S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

PROGECON S.A Es una Compañía Constituida en Ecuador en Junio de 1.995 y su principal actividad es dedicarse a la Construcción de Viviendas, Vías, Puertos, Aeropuertos, Puentes, Carreteras, Caminos y Obras de Infraestructura Urbana Rural.

PROGECON S.A. Se encuentra localizada en el KM 1 ½ Vía Duran — Tambo y en Guayaquil en la Cdla. Vernaza Norte Mz17 Villa 26.

Criterio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuara sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la Empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si, así fuera se revelara información sobre la base utilizada en ellos.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

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 sujetas a su control y vigilancia:

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.

BASES DE PREPARACION

Los Estados Financieros de PROGECON S.A. comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre del 2013 Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

Efectivo y equivalente de efectivo —

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financiera liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

Por concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

Activos Financieros —

Las Mayorías de las Ventas se realizaran con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tiene intereses. 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 y se utiliza la cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero.

Provisión cuentas incobrables.-

La provisión de las cuentas incobrables de la cartera de clientes se la estimara en base a los siguientes criterios: 1) La edad de la cartera, 2) Los porcentajes de incobrabilidad son establecidos en base de la experiencia de la entidad.

Inventarios —

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

Son valuados con el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Impuestos Corrientes.-

Se refiere a créditos por IVA, que tenemos los mismos que se están realizando para este año los respectivos reclamos administrativos al SRI.

Valores de Retenciones en la Fuente que nos han hecho los mismos que se están aplicando en la respectiva declaración de impuesto.

Propiedades, planta y equipos.-

PROGECON S.A., reconoce como activo de propiedad planta y equipos, siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros; paralelamente que el costo de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La empresa revelara:

- Cada una de las clasificaciones del PPE que la gerencia considere apropiada.
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de PPE.
- Importe en Libros de costo y su depreciación acumulada al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros y otros cambios.

En lo que respecta a la depreciación:

- Reconocerá el desgaste en el Estado de Resultado del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar.
- El método de depreciación a usar; método lineal, unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

Ítem	Vida útil(en años)	Valor residual
Edificios y construcciones	20	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de computación	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual

Cuentas y Documentos por Pagar.-

Son obligaciones por compra de bienes y servicios que generalmente tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores desde la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Provisiones.-

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

Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce ingresos en el estado de resultados cuando transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la empresa y la transferencia se puede medir fiablemente. Se mide por su precio de transferencia.

Los gastos son reconocidos en base a la hipótesis fundamental del devengado y son reconocidos en el ejercicio que ocurren.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación a Trabajadores.-

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

Reserva Legal.-

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 22% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal y el 5% para la reserva facultativa, procedimiento contable que lo realiza en el primer cuatrimestre del siguiente año. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo asciende a \$ 2,264,416.03 comprendido por:

	Dic-2013	Dic-2012
Caja	5.030,32	14,50
Bancos	2.259.385,71	1.283.610,08
TOTAL	2.264.416,03	1.283.624,58

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

	<u>Dic-2013</u>	<u>Dic-2012</u>
Documentos y Cuentas por Cobrar No relacionados	820.421,10	1.010.680,70
Documentos y Cuentas por Cobrar relacionados	0,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	679.125,94	1.189,32
(-)Provisión Cuentas Incobrables	-50.486,06	-43.268,75
TOTAL	1.449.060,98	968.601,27

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2013 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

5. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 respectivamente, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la venta:

	<u>Dic-2013</u>	<u>Dic-2012</u>
Inventarios de Suministros	31.217,91	21.626,06
Inventarios de Repuestos - herramientas	67.865,02	46.238,96
TOTAL	99.082,93	67.865,02

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

	<u>Dic-2013</u>	<u>Dic-2012</u>
Anticipo a Proveedores	0,00	16.772,21
Otros Anticipos Entregados	0,00	-921,02
TOTAL	0,00	15.851,19

7. IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

	<u>Dic-2013</u>	<u>Dic-2012</u>
Retención Fuente 1%	255.089,25	192.950,50
Retención Fuente 2%	37,23	23.297,76
Crédito Tributario IR	0,00	0,00
Impuesto Salida de Divisas	132.859,22	0,00
TOTAL	387.985,70	216.248,26

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

PROGECON S.A

Al 31 de Dic 2011-2012 y 2013, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:
(Expresada en dólares)

CONCEPTOS	<u>31-dic-11</u>	<u>VENTAS</u>	<u>BAJAS</u>	<u>31-dic-12</u>	<u>VENTAS</u>	<u>31-dic-13</u>
COSTO						
Terrenos	2.069.807,36			2.069.807,36		2.069.807,36
Inmuebles	360.670,52			360.670,52		360.670,52
Muebles y Enseres	20.949,86	-43.747,91		57.184,59	14.088,89	71.273,48
Maq. Equipo e Instalación	8.280.677,96		-2.337.730,42	7.382.055,38	2.337.730,42	9.719.785,80
Equipos de Computación	24.089,89	16.292,12		25.380,78	16.292,12	41.672,90
Vehículos	3.603.578,67		749.962,12	2.359.037,89	247.897,53	2.606.935,42
PPE AL COSTO	14.359.774,26	-27.455,79	-1.587.768,30	12.254.136,52	2.616.008,96	14.870.145,48
(-) Depreciación Acumulada	-6.802.674,43	-670.937,93		-3.645.325,83	-661.059,23	-4.306.385,06
TOTAL	7.557.099,83	-698.393,72	-1.587.768,30	8.608.810,69	1.954.949,73	10.563.760,42

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

	<u>Dic-2013</u>	<u>Dic-2012</u>
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	1.268.733,60	691.056,59
TOTAL	1.268.733,60	691.056,59

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	Dic-2013	Dic-2012
Banco Bolivariano	475.469,46	200.000,00
Banco del Pacifico	37.714,61	200.000,00
Banco Internacional	14.110,99	100.000,00
TOTAL	557.295,06	500.000,00

11. PROVISIONES

	Dic-2013	Dic-2012
Provisiones Locales	191.993,86	49.957,92
TOTAL	191.993,86	49.957,92

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	Dic-2013	Dic-2012
Con la Administración Tributaria	87.501,88	72.530,55
Con el IESS	112.990,07	15.602,00
Participación de Trabajadores	40.900,00	36.886,68
Por Beneficios de Ley a Empleados	197.849,60	148.836,41
TOTAL	439.241,55	273.855,64

Dentro de las Obligaciones Corrientes corresponden a Tributarias, IESS, Administrativas, Préstamos Hipotecarios, Quirografarios, etc.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ella se indican.

Participación de Trabajadores

Se registran con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio, conforme se demuestra en el balance de resultado y en la conciliación tributaria que se adjunta.

De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A L/P

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

	Dic-2013	Dic-2012
Cuentas y Doc. por Pagar Locales a L/P	0,00	1.026.030,13
Cuentas y Doc. por Pagar del Exterior L/P	0,00	0,00
TOTAL	3.825.107,65	1.026.030,13

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A L/P

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente

	Dic-2013	Dic-2012
Obligaciones con Instituciones Financieras	3.825.107,65	0,00
TOTAL	3.825.107,65	0,00

15. ANTICIPO A CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

	Dic-2013	Dic-2012
Anticipos de Clientes	3.998.211,02	4.479.408,89
TOTAL	3.998.211,02	4.479.408,89

16. PROVISION DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente

	Dic-2013	Dic-2012
JUBILACION PATRONAL		
Jubilación Patron menos 10 años laborales	22.859,66	17.854,81
Jubilación Patron más 10 años laborales	1.563,62	781,81
TOTAL	24.423,28	18.636,62

	Dic-2013	Dic-2012
Otros Beneficios No Corrientes		
Bonificación por Desahucio	63.883,72	56.682,78
TOTAL	63.883,72	56.682,78

Tiene derecho a la jubilación patronal, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente para el mismo empleador.

Para determinar la pensión jubilar, se debe seguir las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempos de servicios y edad. Las NEC en Ecuador no contienen una norma específica para el tratamiento de Beneficios a Empleados. Cada año la Compañía contrata a un experto para determinar las reservas necesarias para la jubilación patronal e indemnización por desahucio. Considerando este aspecto, la Compañía debe solicitar al experto actuarial, que dentro de su estudio se incluya el costo anual amortizado y todas las revelaciones requeridas por la NIC 19 Beneficios a Empleados

17. OTRAS PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente

	<u>Dic-2013</u>	<u>Dic-2012</u>
Prov. por Contingencia Laboral	13.821,90	50.000,00
TOTAL	13.821,90	50.000,00

18. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$20.000, 00 en acciones (ordinarias y nominativas) de \$ 0.04 cada una.

<u>TITULAR</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR</u>
WILSON CESARIO SAMANIEGO SERPA	ECUATORIANO	512.00
WILSON FERNANDO SAMANIEGO PILLAGA	ECUATORIANO	96.00
CESAR RICARDO SAMANIEGO PILLAGA	ECUATORIANO	96.00
JUAN PABLO SAMANIEGO PILLAGA	ECUATORIANO	96.00
TOTAL CAPITAL		800,00

19. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Está compuesta por la transferencia de dominio de bienes muebles y valores como aporte para el accionista Sr. Wilson Samaniego Serpa.

20. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

La ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La Reserva Legal es de US\$ 387,04 y la Facultativa es de US\$ -110,306.12.

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre 2013 los resultados acumulados fueron de USD \$ 133.983.37 Y corresponden a USD \$ 2.255.244,88.

Integrales fueron de USD 2'255.244,88 y corresponden al rubro de superávit por revaluación de propiedades, plantas y equipos.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre 2013 los resultados acumulados fueron de USD 133.983.37

23. GANANCIA NETA DEL PERIODO

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía obtuvo una Utilidad de USD \$.231.766,69.

24. INGRESOS NETOS

	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS LOCALES TARIFA 12%	25.576.696,85	13.200.132,07
VENTAS LOCALES TARIFA 0%	25.315,00	38.140,39
TOTAL INGRESOS	25.602.011,85	13.238.272,46

25. COSTO DE VENTAS

	2013	2012
COSTO DE VENTAS	24.407.811,09	12.455.856,57
GANANCIA BRUTA	1.194.200,76	782.415,89

26. GASTOS OPERACIONALES

EGRESOS	2013	2012
GASTOS GENERALES	778.706,60	493.639,51
GASTOS FINANCIEROS	142.827,47	42.865,15
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	921.534,07	536.504,66

CONCILIACION TRIBUTARIA

	2013	2012
GANANCIA ANTES DE PARTIC. E IMPUESTO	272.666,69	245.911,23
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	40.900,00	36.886,68
IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	231.766,69	209.024,55

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2013-2012, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (MAYO 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 (Mayo del 2014), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
