

# CONSTRUWORLD S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

### a) INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 28 de junio del 2004 bajo la denominación de CONSTRUWORLD S.A e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de julio del 2004 con un capital suscrito y autorizado de US\$1000 y US\$2000 respectivamente, dividido en 1000 acciones con un valor nominal de US\$1 cada acción.

Su objeto principal es las actividades de construcción para obras civil.

Las instalaciones de la Compañía están ubicadas en la Provincia del Guayas, en la Calle Víctor Manuel Rendón #600 y Gregorio Escobedo del Cantón Guayaquil.

### b) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido elaborados 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).

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de CONSTRUWORLD 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.

### c) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Efectivo y equivalentes de efectivo** – Representan valores mantenidos en dos cuentas bancarias 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. 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.

- **Acreeedores 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.

**Inventarios** – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

**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:

Equipo de computación	3 años
Muebles de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo 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 de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

**Costos por préstamos** – Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**Impuesto a las Ganancias** – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

---

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### **Beneficios a los empleados –**

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado 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. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan 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 realización, 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.

---

d) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre del	
	2012	2011
	... U.S. dólares ...	
Caja	726.17	6,580.00
Bancos	16.16	
<b>Total</b>	<b>742.33</b>	<b>6,580.00</b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, bancos representan fondos mantenidos en dos cuentas bancarias con una institución financiera local.

e) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre del	
	2012	2011
	... U.S. dólares ...	
Anticipos a proveedores	247,990.63	25,480.00
Clientes	102,587.71	
Créditos tributarios por IVA	9,541.77	109.23
Créditos tributarios en impuesto a la renta	3,199.85	2,327.25
Compañías/ Partes relacionadas C.	5,287.63	
<b>Total</b>	<b>368,607.59</b>	<b>27,916.48</b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, anticipo proveedores representan valores por cobrar por ingresos en contratos de construcción.

f) PROPIEDADES Y EQUIPO

	31 de diciembre del	
	2012	2011
	... U.S. dólares ...	
Terrenos	5,936.40	
Equipos de computación	30,551.10	25,840.00
Muebles de oficina	22,522.36	12,580.00
Vehículos	13,000.00	
Equipos de oficina	913.95	
<b>Total</b>	<b>72,923.81</b>	<b>38,420.00</b>
Depreciación acumulada	(32,112.59)	(18,918.40)
<b>Neto</b>	<b>40,811.22</b>	<b>19,501.60</b>

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

	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	19,501.60	38,420.00
Adquisiciones	34,503.18	
Depreciación	(13,194.19)	(18,918.40)
<b>Saldo al fin del año</b>	<b>40,811.22</b>	<b>19,501.60</b>

**g) ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	359,917.91	29,834.99
Compañías/ Partes relacionadas P	51,308.35	
Impuesto a la renta corriente, nota X	5,208.58	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	1,336.52	
<b>Total</b>	<b><u>417,771.36</u></b>	<b><u>29,834.99</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 30 días plazos.

**h) OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

	31 de diciembre del	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... U.S. dólares ...	
Participación de utilidades	2,230.76	
Décimacuarta remuneración	1,497.30	
Vacaciones	929.19	
Décimatercera remuneración	247.04	
<b>Total</b>	<b><u>4,904.29</u></b>	

**i) CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está constituido por 1,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

**j) RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**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.

**k) PARTICIPACIÓN A 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 a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año		
Provisión del año	2,230.76	
Pagos efectuados	_____	_____
<b>Saldo al fin del año</b>	<b><u>2,230.76</u></b>	_____

## **f) IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

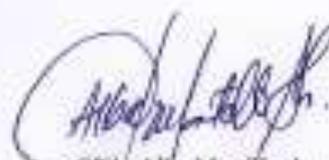
- ~ De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012 (U.S. dólares)	2011
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	12,638.32	19,688.63
Gasto no deducible	10,007.69	
<b>Base Tributaria</b>	<b>22,646.01</b>	<b>19,688.63</b>
Impuesto a la renta (gasto)	5,208.58	4,725.27

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2004 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2010, 2011 y 2012, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

  
 Frank ROMERO RIVERA CARRILLO  
 Gerente General  
 CONSTRUWORLD S.A.

  
 EPA Alba Martillo A.  
 Contadora