COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA. EN DISOLUCION

ESTADOS FINANCIEROS DE COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas explicativas a los estados

COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	Notas	2012	2011
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	5,875	4,416
Cuentas por cobrar	6	54,867	116,746
Compañías relacionadas	9	-	23,229
Anticipos a empleados	8	547	371
Impuestos por recuperar	10	36,179	12,378
Total activos corrientes		97,468	157,140
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	7	8,536	8,091
Activos intangibles		-	-
Total activos no corrientes		8,536	8,091
Total activos		106,004	165,230

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Mauricio Andrés Rodríguez Suárez
Representante Legal

Marco Gonzalo Proaño Pérez
Contador

COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

PASIVO

Pasivos corrientes	Notas	2012	2011
Cuentas por pagar			
Proveedores	8	8,165	291
Compañías relacionadas	9	663,994	732,334
Beneficios sociales a empleados	12	10,531	5,269
Impuestos por pagar	10	273	9,459
Otras cuentas por pagar	8	10,543	9,528
Anticipo de clientes		7,706	-
Total pasivos corrientes		701,213	756,881
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales a empleados no corrientes		45,825	-
Pasivos por impuestos diferidos		-	-
Total pasivos no corrientes		45,825	-
Total pasivos		747,039	756,881
Patrimonio			
Capital social		1,000	1,000
Reserva legal		2,584	2,584
Otras reserva		159,061	159,061
Resultados acumulados		-803,680	(754,295)
Total patrimonio		-641,035	-591,650
Total pasivos y patrimonio		106,004	165,230

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Mauricio Andrés Rodríguez Suárez
Representante Legal

Marco Gonzalo Proaño Pérez
Contador

COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Notas	2012	2011
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por servicios		480,400	42,141
Otras ventas (chatarra)		9,804	26,990
	13	490,204	69,131
COSTOS Y GASTOS			
Del personal		276,369	248,940
Beneficios definidos para empleados		8,717	-
Materiales y servicios		218,795	41,961
Depreciación		-	-
Financieros		26	78
	14	503,908	290,979
Utilidad (perdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(13,704)	(221,848)
Participación a trabajadores		-	-
Impuesto a la renta	11	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		(13,704)	(221,848)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Mauricio Andrés Rodríguez Suárez
Representante Legal

Marco Gonzalo Proaño Pérez
Contador

COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Número de participaciones	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Adopción de niif	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	1,000	1,000	2,584	14,028	145,033		(754,295)	(591,650)
Ajustes		-	-	-	-	(37,108)	1,427	(35,681)
Utilidad del ejercicio							(13,704)	(13,704)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,000	1,000	2,584	14,028	145,033	(37,108)	(766,572)	(641,035)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Mauricio Andrés Rodríguez Suárez
Representante Legal

Marco Gonzalo Proaño Pérez
Contador

COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	17	(13,704)	(221,849)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Participación laboral	19	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	12	13,979	-
Provision por bienes y servicios recibidos no facturados	13	-	-
		275	(221,849)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes	7	551,807	(33,367)
Otras cuentas por cobrar		(177)	(4,632)
Anticipos a proveedores	8		
Impuestos por recuperar	9	(22,373)	8,782
Cuenta por pagar			
Proveedores	11	(211,392)	117
Anticipo de clientes		7,706	-
Otras cuentas por pagar		1,016	
Compañías relacionadas	12	(45,111)	243,283
Beneficios sociales a empleados	16	(271,107)	8,833
Otros impuestos por pagar	17	(9,186)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		1,459	1,168
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos	12	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Anticipo recibido de clientes	17		
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-	-
Incremento neto de efectivo, equivalentes de efectivo		1,459	1,168
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	4,416	3,248
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	5,875	4,416

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

El COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA., fue constituida el 26 de septiembre de 1958 mediante escritura pública celebrada ante el Doctor Cristóbal Guarderas, Notario del Cantón Quito, con el objeto social:

La sociedad tiene como finalidad principal la construcción de elementos metálicos para construcciones y en general, materiales para el mismo objeto, pudiendo comprender todas las actividades relacionadas con construcciones y realizar todo acto o contrato lícito, comercial o civil, quedando así facultada para comprar, vender, gravar, y arrendar bienes muebles e inmuebles; efectuar negocios bancarios, girar documentos negociables o cualesquiera otros papeles y documentos de comercio, endosarlos y efectuar cualquier otro acto relacionado con ellos; contraer obligaciones y, finalmente, hacer todo cuanto convenga a sus intereses para el cumplimiento de sus propósitos.

1.2 Resolución de Disolución

La Superintendencia de Compañías resuelve declarar la Inactividad de la Compañía, mediante Resolución No. SC-IRQ-DRASD-SD-2014-1671 de fecha 30 de marzo de 2014.

La Superintendencia de Compañías resuelve declarar la Disolución de la Compañía, mediante Resolución No. SCV-IRQ-DRASD-SD-2014-2571 de fecha 27 de junio de 2014.

Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-2017-00024436 de 21 de diciembre de 2017. Se nombra al Señor Hugo Marcelo Flores Cruz como liquidador de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

En cumplimiento de la Resolución No. SCV-IRQ-DRASD-SD-2014-2571 de la Superintendencia de Compañías que declara la disolución de la Compañía, y debido a dificultades de continuar como negocio en marcha los estados financieros deben leerse bajo esa circunstancia. Los estados financieros del COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y compañías relacionas del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidas en el patrimonio en transacciones que califican como

coberturas de flujos de efectivo. Durante el año 2017 La Compañía no ha tenido transacciones que califiquen como coberturas de flujos de efectivo.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas". "Préstamos y cuentas por cobrar", "Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento" y "Activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de "Préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, La Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros".

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a su cliente, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar (proveedores, subcontratistas y compañías relacionadas). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, qué de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial La Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar clientes: corresponden a los montos adeudados por La Compañía por la facturación del porcentaje de realización de las obras del contrato se incluyen los derechos a facturar que resultan de la aplicación del método de realización de la obra. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no generan interés y se recuperan hasta 30 días.

(ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: corresponden a obligaciones de cobro por transacciones comerciales. Estas operaciones se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses.

(iii) Otras cuentas por cobrar: corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía y otros saldos menores pendientes de recuperar. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a sus plazos de recuperación son cortos.

b) Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por pagar (Proveedores y subcontratistas): son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: corresponde principalmente a obligaciones de pago por facturación de prestación de servicios, concepto que incluye préstamo de personal, servicio de asistencia técnica y reembolso de gastos; estos se registran a valor nominal y no devengan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA. establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA. transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Anticipos a subcontratistas y proveedores

Corresponden principalmente al efectivo entregado a subcontratistas y proveedores, para la realización de servicios relacionados con el contrato de construcción, los cuales se registran al momento de la entrega del efectivo, son liquidados con la entrega del servicio (principalmente con base en planillas de avance de obra y boletines) y no generan intereses. Debido a que sustancialmente se recuperan en el corto plazo, los mismos se clasifican como activos corrientes; aquellos que no tienen esta característica se presentan como activos no corrientes.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios. El costo de adquisición de los inventarios incluye los desembolsos directamente atribuibles a su adquisición.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia La Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o *mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.*

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes hasta la culminación del contrato de cada activo, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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 en otros ingresos o egresos no operacionales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los elementos de propiedades y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, La Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. No se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.9 Anticipos de clientes

Se registran en base a la recepción del efectivo por parte del cliente acorde a los contratos de obra firmados. Estos valores se incluyen en el pasivo y son descontados en base a la facturación (planilla de avance de obra aceptada) efectuada a sus clientes. Dada la naturaleza del contrato que La Compañía mantiene con la COMET CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA. y por decisión corporativa, la totalidad de los anticipos recibidos se clasifican como corrientes.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen las siguientes tarifas que se aplican al Ejercicio fiscal 2010 el 25%, para el 2011 el 24% y se reducirán durante el 2012 a 23% y 2013 a 22%.

Impuesto a la renta diferido -

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el Impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, en el caso que los resultados de operación de la Compañía arrojen utilidades.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) Décimo tercero y décimo cuarto sueldos y otros relacionados con la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Provisiones

En adición a lo que se describe en la Nota 2.11, La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13. Reconocimiento de ingresos y costos

La NIC 18 "Reconocimiento de ingresos" define ingreso como la entrada bruta de beneficios económicos que se originan en el curso de las actividades de la empresa. Esas entradas dan como resultado aumentos en el patrimonio distintos a las derivados de transacciones con los propietarios.

El ingreso debe ser cuantificado al valor justo de la prestación recibida o a recibir. La cantidad de ingreso de una transacción es determinada entre la empresa y el comprador. Se mide el valor

justo de la prestación tomando en cuenta los descuentos comerciales y bonificaciones por volumen que conceda la empresa.

2.14 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIC o interpretaciones que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre La Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2012 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por La Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información

suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionado con el siguiente concepto:

Reconocimiento de ingresos y costos: los ingresos se reconocen gradualmente en el mismo porcentaje en que las obras contratadas avanzan en su construcción. La determinación del precio de la obra y sus correspondientes costos de construcción son

presupuestados de manera anticipada a la contratación y construcción de la obra (Ver Nota 2.13).

Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año y se realiza la revisión del análisis del deterioro de sus activos fijos (Ver Nota 2.7).

Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro, inclusive sobre pérdidas tributarias acumuladas (Ver Nota 2.10).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, incluyendo: riesgos de mercado, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración de la Compañía, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presentan los riesgos financieros a los que está expuesto La Compañía:

a) Riesgo de mercado:

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado. El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

Riesgo cambiario

La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio es limitado ya que la mayor parte de las transacciones las realiza en su moneda funcional, el dólar estadounidense. No se estima que el efecto en los estados financieros, en el año actual y en años futuros, por la traducción de las transacciones presentadas en otras monedas.

Riesgo de precios

El margen real de utilidad del negocio, puede variar con relación a los márgenes estimados en el presupuesto de costos incluido en la propuesta del precio contractual, como resultado de variaciones no esperadas en costos de equipos, materiales y/o mano de obra y de contratistas, principalmente relacionados a efectos inflacionarios u otras dificultades en procesos de obtención de permisos y/o aprobaciones gubernamentales. Adicionalmente, cambios en el proyecto siendo ejecutado, retrasos causados por factores externos e

incumplimiento de subcontratistas y/o proveedores contratados pueden también resultar en costos inesperados lo que afectan el margen real de cada proyecto. Con el fin de minimizar este riesgo, los presupuestos de los contratos son revisados periódicamente para discutir potenciales reajustes de precios con sus clientes.

Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues la misma no ha contratado créditos con instituciones bancarias. Actualmente La Compañía financia sus actividades con los anticipos entregados por Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. - Semaica y la posterior facturación por la realización de trabajos.

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Compañía.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada únicamente por las características individuales de sus clientes. La fase de la aprobación de los trabajos puede enfrentar demoras hasta que las mismas sean revisadas y aprobadas por los clientes. Sin embargo, no existen demoras significativas en el pago una vez que la factura ha sido emitida, por parte del cliente. El plazo para este proceso de aprobación promedio es de 30 días.

A continuación, se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene La Compañía a la fecha de presentación es:

	2012	2011
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,416	4,416
Cuentas por cobrar comerciales es y otras cuentas por cobrar	55,414	117,116
Anticipo a proveedores	-	-
	59,830	121,532

c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones de acuerdo a los siguiente.

Efectos no descontados:

	2012	2011
Activo corriente	4,416	157,140
Pasivo corriente	55,414	756,881
Capital de trabajo	-50,998	-599,741

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas de sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se conforma como sigue:

	2012	2011
Efectivo en caja	1,000	1,000
Bancos locales	4,875	3,416
	5,875	4,416

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Detalle de cuentas por cobrar comerciales se presenta como sigue:

	2011	2011
Clientes:		
Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. - Semaica	-	63,028
Consorcio Redpath-Semaica	28,507	28,507
Consorcio Obrascon Huarte Lain s.a. - Semaica Túneles San Eduardo	18,329	18,329
Fideicomiso Bosques Dos	1,653	1,653
Otros	6,379	5,229
	54,867	116,746

7. MAQUINARIA Y EQUIPO

Un detalle del movimiento de propiedades y equipos se presenta a continuación:

Descripción	Maquinaria y equipos	Equipos de computación y comunicaciones	Total
Al 1 de enero del 2012			
Costo histórico	327,831	4,580	332,411
Depreciación acumulada	(321,544)	(2,776)	(324,320)
Valor en libros al 1 de enero del 2012	6,287	1,804	8,091
Movimento 2012			
Adiciones	-	445	445
Depreciación	-	-	-
	-	445	445
Al 31 de diciembre del 2012			
Costo histórico	327,831	5,025	332,856
Depreciación acumulada	(321,544)	(2,776)	(324,320)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2012	6,287	2,249	8,536

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas por pagar comerciales:

Corresponden a saldos por transacciones en el curso normal del negocio es como sigue:

	2012	2011
Vasquez Palma Rolando	7,893	
Empresa Electríca Quito S.A.	182	189
Romero Mora Darwin Gonzalo	63	101
Otros	27	-
	8,165	291

Otras cuentas por pagar:

Corresponden a saldos por transacciones en el curso normal del negocio es como sigue:

	2012	2011
otras cuentas por cobrar	950	950
sueldos por pagar	6,450	6,703
multas	82	82
otras cuentas por pagar	266	266
iess por pagar	3,762	3,430
prestamo quirografario	1,489	873
fondo de reserva por pagar al iess	(2,456)	(2,776)
	10,543	9,528

9. CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes de los participantes de la Compañía:

Cuentas por cobrar

	2012	2011
Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. - Semaica	-	23,229
	-	23,229

Cuentas por pagar:

Corresponden a transacciones en el curso normal del negocio es como sigue:

	2012	2011
Compañías relacionadas:		
Sevilla y Martínez Ingenieros C.A. - Semaica	654,637	722,977
	654,637	722,977
Socios:		
Rodríguez Suárez Mauricio Andres	9,357	9,357
	9,357	9,357
Total:	663,994	732,334

10. IMPUESTOS

Un detalle de la composición de impuestos corrientes fue como sigue:

	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	TOTAL
iva en compras 12 %	-	-	-
retenciones recibidas iva	-	-	-
retenciones recibidas renta	13,531	-	13,531
1% impuesto renta	-	-	-
8% impuesto renta	-	-	-
Retencion imp. en relacion dependencia	-	(205)	(205)
2 % impuesto renta	-	(13)	(13)
30% retencion iva	-	-	-
70% retencion iva	-	(46)	(46)
100% retencion iva	-	(10)	(10)
Iva en ventas 12%	-	-	-
	13,531	(273)	13,258

11. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Una conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable fue como sigue:

	2012	2011
Utilidad (pérdida) antes del Impuesto a la renta y participación laboral	(13,704)	(221,848)
Participación laboral	-	-
Utilidad antes del Impuesto a la renta	(13,704)	(221,848)
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad tributaria	-	-
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta causado	-	-

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

El detalle de la conformación de beneficios para empleados fue como sigue:

	2012	2011
Décimo tercer sueldo por pagar	1,551	1,433
Décimo cuarto sueldo por pagar	2,769	2,245
Vacaciones por pagar	6,211	1,591
	10,531	5,269

12.1 Beneficios Post-empleo

El detalle de la conformación de beneficios post-empleo fue como sigue:

	2012	2011
Provisión Jubilación patronal	33,856	-
Provisión Desahucio	11,970	-
	45,825	-

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más, hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Para el desahucio, las disposiciones del Código de trabajo contemplan que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará la trabajador con el 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestados en la misma empresa o empleador. La Compañía registra una provisión basada en un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente.

El movimiento de esta provisión fue como sigue:

	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo al 1 de enero de 2012	-	-	-
Ajuste de adopción de niif (al patrimonio)	27,050	10,058	37,108
Provisión del año, neta	6,806	1,912	8,717
saldo al 31 de enero de 2012	33,856	11,970	45,825

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias se presenta a continuación:

	2012	2011
Alquiler de equipos	474,500	42,141
Otras ventas	15,704	26,990
	490,204	69,131

14. COSTOS Y GASTOS

Los costos gastos de obra de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	2012	2011
Gastos de nómina	276,369	248,940
Materiales y servicios	218,795	41,961
Beneficios definidos post empleo	8,717	-
Gastos financieros	26	78
	503,908	290,979

* * * *

Mauricio Andrés Rodríguez Suárez
Representante Legal

Marco Gonzalo Proaño Pérez
Contador