

INDUCTROC S.A.

Políticas de Contabilidad

1. Descripción del negocio y objeto social

INDUCTROC S.A. es una compañía dedicada a actividades de construcción en general, alquiler de maquinarias pesadas, y transporte de carga de materiales de construcción, siendo su principal actividad la fabricación y venta de materiales de pavimentación a base de asfalto.

INDUCTROC S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 21 de mayo del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de abril del 2004 de la misma ciudad.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base de presentación

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios 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.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.



INDUCTROC S.A.

Políticas de Contabilidad

2.4 Activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

2.5 Deterioro de activos

2.5.1 Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. 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 obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.5.2 Activos valuados a costos amortizados

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados

INDUCTROC S.A.

Políticas de Contabilidad

de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	5%
Muebles y Enseres – Equipos de Oficina	10%
Vehículos - Maquinarias	20%
Equipos de Laboratorio	33%

2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses

INDUCTROC S.A.

Políticas de Contabilidad

contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

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 financieras 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.

INDUCTROC S.A.
Políticas de Contabilidad

2.10 Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, 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 necesario para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

2.12 Reserva por valuación de activos

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas máquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.



INDUCTROC S.A.
Políticas de Contabilidad

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.



INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Bolivariano	-	202.495
Banco Internacional	196.570	36.887
Banco Pichincha	2.631	2.049
Banco de Machala	1.653	-
Banco Promerica	33.700	-
Saldo Final	234.554	241.431

4. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes No Relacionados (a)	781.882	289.911
Cientes Relacionados	312.778	20.000
Totales	1.094.660	309.911
Provisión Cuentas Incobrables	(4.048)	(4.048)
Saldo Final	1.090.612	305.863

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes no relacionados se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ripconciv Construcciones Civiles C.Ltda	246.841	62.157
Párraga Constructora S.A.	-	29.986
R&R Construcciones	-	28.773
Macias Pico Edison Leonel	-	27.770
Selemp S.A.	19.431	19.628
Serinint S.A.	-	15.654
Serviama S.A.	-	15.083
Pozo Coronel Alcida Patricia	-	13.871
Investcapital S.A.	-	10.443
Chan Recalde Rita	19.232	-
Consorcio Constravalero Constanti	136.681	-
Consorcio Trinitaria	30.000	-

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Consortio Velasco Ibarra	94.615	-
Contecon Guayaquil S.A.	20.406	-
Gadola S.A.	37.934	-
Hugo Luna Pañafiel	11.532	-
Hugo René Luna	74.379	-
Municipalidad de Guayaquil	13.660	-
Selene Sánchez Veliz	13.567	-
Otros menores a US\$ 10.000	63.604	66.546
Total clientes	781.882	289.911

5. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IVA Compras	74.696	76.602
Retenciones en la Fuente (a)	69.836	52.089
Saldo Final	114.532	128.691

(a) Corresponde al saldo acumulado de las retenciones en la fuente recibidas por los clientes durante los ejercicios fiscales 2013 y 2012.

6. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terreno	445.196	288.938
Vehículos (Equipo de transporte y caminero)	2.087.243	1.275.363
Maquinaria, equipo e instalaciones	193.934	116.993
Muebles y Enseres	1.715	3.399
Equipo de Computación y Software	8.295	2.350
Inmuebles	171.283	-
Subtotal	2.907.666	1.687.042
Menos depreciación acumulada.	(495.340)	(166.958)
Saldo Final	2.412.326	1.520.084

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

El movimiento fue el siguiente:

Costo	2013	2012
Saldo Inicial	1.687.042	1.008.164
Adiciones	893.082	678.878
Revalúo de Activos	327.542	-
Total costo	2.907.666	1.687.042
Depreciación	2013	2012
Saldo Inicial	(166.958)	(48.422)
Gasto del año	(328.382)	(118.536)
Total depreciación	(495.340)	(166.958)

NOTA: El principal incremento de las Propiedades, Plantas y Equipos en el año 2013 se debe a la adquisición de equipos de transporte y caminero y al revalúo de un inmueble, tal como se detalla a continuación:

	2013
Revalúo de Inmueble (Lotización Industrial Inmaconsa)	327.542
Distribuidor de Asfalto Marca ETNYRE	150.000
Rodillo Compactador y Vibratorio Marca Hamm, modelo 3516	123.500
Compra de Trailer VM-2259	118.000
Compra de Camión vm-2241	116.000
Compra de Volqueta marca International	107.643
Rodillo Neumático, Marca Hamm, Modelo GRW280-12	92.500
Subtotal	1.035.185

7. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	2013	2012
Proveedores (a)	183.966	107.632
Accionistas	-	51.525
Participación Trabajadores	61.524	44.668
Saldo Final	245.490	203.825

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores al cierre del ejercicio 2013 y 2012 son las que se detallan a continuación:

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
OSP Comercializadora Cía. Ltda.	-	52.047
Induauto S.A.	-	32.537
Calizas Huayco S.A.	-	10.674
Tecnicentro Guayaquil S.A.	14.250	-
Flores Real Julio German	9.552	-
Celebriticorp S.A.	8.800	-
Gelo Torres Joshep Eduardo	8.372	-
Moran Pluas Wilthon	8.305	-
Guaranda Acosta Carlos Luis	8.270	-
Ospecialtrucks S.A.	8.214	-
Segurillanta S.A.	7.962	-
Contivajes Cia. Ltda.	5.788	-
Liberty Seguros S.A.	5.278	-
Otros menores a US\$ 5.000	99.175	12.374
Total Proveedores	183.966	107.632

8. Cuentas por pagar L/P

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Accionistas	(a)	874.716	374.716
Proveedores		441.297	18.234
Saldo Final		1.316.013	392.950

(a) Saldo corresponde a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Delgado Sotomayor César Rafael	350.000	324.716
Moya Delgado Alejandro José	175.000	50.000
Moya Delgado César Javier	175.000	-
Moya Delgado Fernando Rafael	174.716	-
Total Accionistas	874.716	374.716

9. Obligaciones Bancarias L/P

El saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Internacional	(a)	122.617	161.384
Banco Machala	(a)	-	102.683
Saldo Final		122.617	264.067

(a) Corresponden a la porción de largo plazo por la obtención de 4 líneas de crédito con un plazo de 3 años y a una tasa promedio del 12.17% anual.

(b) Corresponde a la porción de largo plazo de una línea de crédito con un plazo de 3 años y una tasa promedio de 11.23%

10. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 22 de diciembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre de 2012, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 250.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 1 cada una y que el capital autorizado es de US\$500.000.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

11. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% (Periodo 2012 al 23%) aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	410.160	297.785
Participación de Trabajadores	(61.524)	(44.668)
Gastos no deducibles	29.356	24.112
Deducción por incremento neto de empleados	-	(5.878)
Utilidad Gravable	377.922	271.351
Impuesto a la Renta causado	83.158	62.411
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	-	-

12. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 24, 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.