

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

CONSTRUCTORA VERAPRAD S. A. (La Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia Guayas mediante escritura pública del 23 de marzo de 2005, su inscripción en el Registro Mercantil se realizó el 4 de abril de 2005, bajo el número 6.008. El plazo de duración de la compañía es de 50 años, contados a partir de su legal registro. Objeto social inicial es las actividades de construcción en general. Esta inscrito en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) del Servicio de Rentas Internas-SRI, y tiene asignado el Número 0992398132001.

Base de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no obstante al 1 de enero del 2012, los mismo fueron ajustados.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Base de medición.- Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Uso de estimaciones y juicios.- La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

1.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.- (Continuación)

Periodo contable.- La Compañía tiene definido, preparar los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

Aprobación los Estados Financieros.- Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2014.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos.

Cuentas por cobrar corrientes.- Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción

Propiedad, Planta y Equipos.- Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades, plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año. Los porcentajes de depreciación utilizados son:

Inmuebles	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias, Equipos e instalaciones	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos, Equipos de Transporte	20%

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

CONSTRUCTORA VERAPRAD S.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.- (Continuación)**

Impuesto a la Renta.- La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) 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. Si el valor de las utilidades que se reinvertían en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilizan para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devengan, con base en las sumas por pagar exigible.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013, constituyen saldos en bancos locales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, están constituidas como sigue:

US dólares	
Consorcio Alcantarillado Cóndor (relacionada)	41,328.07
Gobierno Municipal del Cantón Salitre	209,668.93
Gobierno Municipal del Cantón San Jacinto de Yaguachi	149,329.65
Ecuador Estratégico	119,357.33
Total	519,683.98

Los montos asignados a clientes, corresponden a saldos de facturas realizadas por avances de obra no generan interés y su plazo promedio de cobro es de 60 días.

Durante el ejercicio económico 2013 la Compañía no mantiene provisión para cuentas incobrables.

CONSTRUCTORA VERAPPRAD S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

4.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013, están constituidas como sigue:

US dólares	
2013	2012
Anticipo a proveedores	
Consorcio Alcantarillado Cóndor (relacionado)	
Zevallos Huerta Luis	500,000.00
Marquinez Jiloe	26,200.00
Lenitroca	5,782.49
Aspiazu Daniel	3,272.28
Otros menores	2,000.00
Otras cuentas	6,186.87
Total	547,472.92

5.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

US dólares	
2013	2012
Retenciones en la fuente de IVA	18,720.52
Impuesto al valor agregado. IVA	85,839.61
Crédito tributario (IVA)	459,909.07
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7,279.76
Total	478,835.73
	571,748.96

6.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre de 2013, el movimiento fue como sigue:

US dólares)	
Saldos a dic. 31, 2012	Adiciones y/o gasto dic. 31, 2013
Edificios	404,383.28
Maquinarias y equipos	773,039.11
Muebles, enseres y otros	15,598.17
Equipo de Computación	10,911.82
Vehículos	293,789.20
Herramientas	14,068.85
Subtotal	1,511,790.43
(-) Depreciación acumulada	469,240.14
Total	1,042,550.29
	699,151.58
	1,794,819.31

13.

IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Utilidad contable	67,009.90
(-) Partidas deducibles	
15% participación a trabajadores	(10,051.48)
(+) Partidas no deducibles	
Gastos no deducibles locales	176,050.00
Base Gravada de impuesto a la renta	233,008.42
Impuesto a la renta	
Tarifa 22% sobre no reinversión	51,261.85
Determinación de pago mínimo de impuesto a la renta	
Anticipo determinado, para el año en curso	14,283.53
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% y 23% de impuesto a la renta)	51,261.85

14.

TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

A la fecha de emisión de este informe (mayo 25 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2013, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

Al 31 de diciembre de 2013 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están revelados en las notas 3, 4 y 12.

15.

OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a disposiciones de Superintendencia de Compañías, efectuamos las siguientes revelaciones.

Evento posterior: A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

Activos, pasivos, contingentes.- Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene cuentas de carácter contingentes.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- La Compañía ha dado cumplimiento a medidas correctivas de control interno establecida por auditores externos en años anteriores.