



SERINMEC S.A.

ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION
DE OBRAS DE INGENIERIA - VIALIDAD
Y EQUIPO DE CONTRUCCION
RUC: 0992579401

**Notas a los Estados Financieros por el Año Económico
31 de Diciembre del 2012**

1. Información General

SERINMEC S.A., está constituida en el Ecuador, en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil, mediante resolución de la superintendencia de Compañías N° 06-G-IJ-0002730

Su actividad principal radica en la construcción de obras de ingeniería y vialidad, siendo sus actividades secundarias el alquiler de maquinarias y equipos de construcción, venta al por mayor de materiales de construcción inclusive accesorios, mantenimiento y reparación mecánica de maquinarias y equipos de construcción, mantenimiento y reparación mecánica de maquinarias y equipos industrial, y explotación de material pétreo.

Al 31 de diciembre del 2012, el personal total de la Compañía alcanza 10 trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de SERINMEC S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.2.1 Efectivo y bancos

Incluye depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.





2.2.2 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.2.3 Inventarios

Están valuados como sigue:

Materiales de construcción, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

2.2.4 Propiedades, planta y equipos

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

2.2.4.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:





Ítem	Vida Útil
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados de acuerdo a políticas empresariales.

2.2.4.2 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.2.6 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable.

2.2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.2.7.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.





2.2.7.2 Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.2.8 Beneficios a trabajadores

2.2.8.1 Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.2.9.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.2.9.2 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala





SERINMEC S.A.

ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION
DE OBRAS DE INGENIERIA - VIAJADA
Y EQUIPO DE CONSTRUCCION
RUC: 0992579404001

exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

2.2.10 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.2.12 Activos financieros

2.2.12.1 Cuentas por cobrar a largo plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo con terceros, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las NIIF, requiere 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de SERINMEC S.A., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:





SERINMEC S.A.

ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION
DE OBRAS DE INGENIERIA - VIALIDAD
Y EQUIPO DE CONSTRUCCION
RUC: 099257940001

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.2 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.

4. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es:

	Diciembre 31...	
	2012	2011
Cuentas por Cobrar		
Clientes Locales	387.790,00	194.873,56
Total Cuentas por Cobrar	387.790,00	194.873,56

Al 31 de diciembre del 2012, clientes locales representan saldos por cobrar por en la actividad de obras de ingeniería y vialidad, además de contratos por venta de diversos tipos de materiales de construcción.

4.1 Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos en la provisión para cuentas incobrable son:

	Diciembre 31...	
	2012	2011
Prov. Cuentas por Cobrar		
Saldo al inicio del año	0,00	0,00
Provisión del año	3.877,90	0,00
Saldo al final del año	3.877,90	0,00

No se ha realizado la provisión de cuentas incobrables por considerar que los contratos con estamentos públicos y privados se encuentran en ejecución en el año económico 2011.





SERINMEC S.A.

ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION
DE OBRAS DE INGENIERIA - VIALIDAD
Y EQUIPO DE CONSTRUCCION
RUC: 0902579409001

5. Propiedades, planta y equipo

<i>Costo</i>	<i>Vehículos</i>	<i>Maquinaria</i>	<i>Equipo de oficina</i>	<i>Muebles y Enseres</i>	<i>Equipo de Computación</i>
Saldo a enero 01, 2011	0,00		100,00	4.600,00	1.200,00
Adquisición	0,00				
Saldo a diciembre 31, 2011	0,00		100,00	4.600,00	1.200,00
Adquisición	99.500,00	7.405,00			
Saldo a diciembre 31, 2012	99.500,00	7.405,00	100,00	4.600,00	1.200,00

<i>Depreciación Acumulada</i>	<i>Vehículos</i>	<i>Maquinaria</i>	<i>Equipo de oficina</i>	<i>Muebles y Enseres</i>	<i>Equipo de Computación</i>
Saldo a enero 01, 2011	0,00		10,00	460,00	400,00
Depreciación del Año	0,00		10,00	460,00	400,00
Saldo a diciembre 31, 2011	0,00		20,00	920,00	800,00
Depreciación del Año	2.211,11	7.405,00	10,00	460,00	400,00
Saldo a diciembre 31, 2012	2.211,11	7.405,00	30,00	1.380,00	1.200,00

6. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31...	
	2012	2011
Proveedores		
Proveedores Locales	115.864,02	44.145,97
Total Cuentas por Pagar	115.864,02	44.145,97

Proveedores Locales incluye principalmente saldos por pagar a compañías nacionales por US\$ 115.864,02.





SERINMEC S.A.

ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION
DE OBRAS DE INGENIERIA - VIABILIDAD
Y EQUIPO DE CONSTRUCCION
RUC: 099257940P001

7. IMPUESTOS

7.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es:

Activos del Impuesto Corriente	Diciembre 31..	
	2012	2011
Crédito Tributario IVA	20.484,64	948,60
Crédito Tributario Renta	43.409,17	34.803,39
Total Activos del Impuesto Corriente	63.893,81	35.751,99
Pasivos por Impuesto Corriente		
Retenciones Fiscales por Pagar	47.805,36	
Impuesto Renta por Pagar	45.710,10	36.366,12
Total Pasivos por Impuesto Corriente	93.515,46	36.366,12

7.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución a diferencia del 24% correspondiente al año 2011. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es:

	Diciembre 31..	
	2012	2011
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	198.739,55	198.739,55
Gastos no Deducibles	0,00	0,00
Utilidad Gravable	198.739,55	198.739,55
Impuesto a la Renta Causado	45.710,10	36.366,12





SERINMEC S.A.

ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION
DE OBRAS DE INGENIERIA - VIALIDAD
Y EQUIPO DE CONTRUCCION
RUC: 0992529904001

8. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	Diciembre 31...	
	2012	2011
Participación de Trabajadores	35.071,68	26.739,80
Participación de Trabajadores	35.071,68	26.739,80

8.1 Participación de 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 o contables. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores son:

Participación de Trabajadores	Diciembre 31...	
	2012	2011
Saldos Inicio del Año	26.739,80	31.854,18
Provisión	35.071,68	26.739,80
Pagos efectuados	26.739,80	31.854,18
Saldos Final del Año	35.071,68	26.739,80

9. PATRIMONIO

9.1 Capital social

El capital social autorizado, está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$ 1,00;

9.2 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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

8.1 Resultados acumulados





SERINMEC S.A.

ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION
DE OBRAS DE INGENIERIA - VIALIDAD
Y EQUIPO DE CONSTRUCCION
RUC: 0992579404001

Un resumen de los resultados acumulados es:

	Diciembre 31...	
	2012	2011
Saldos Inicio del Año	18.061,62	6.545,68
Provisión	15.302,95	11.515,94
Saldos Final del Año	33.364,57	18.061,62

10. INFORMACIÓN POR INGRESOS

10.1 Productos que generan ingresos provenientes de los segmentos

Los ingresos de la Compañía están relacionados a las actividades que realiza las mismas que se determinan:

	Diciembre 31...	
	2012	2011
Construcciones civiles	2.595.890,23	2.690.334,23
Materiales de construcción	2.324.851,00	839.273,63
Saldos Final del Año	4.920.741,23	3.529.607,86

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros:

Costo de ventas	4.601.298,61	3.321.786,67
Gastos administrativos y de ventas	85.631,39	29.555,88
Costos y Gastos	4.686.930,00	3.351.342,55

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es:

Sueldos y Salarios	50.262,30	18.485,84
--------------------	-----------	-----------





SERINMEC S.A.

ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION
DE OBRAS DE INGENIERIA - VIALIDAD
Y EQUIPO DE CONSTRUCCION
RUC: 0992579404001

Sueldos y Salarios	50.262,30	18.485,84
IESS Patronal	6.106,59	6.959,24
Bonificación por Liquidación	103,23	
Decimo Tercer Sueldo	3.443,30	
Decimo Cuarto Sueldo	256,31	
Fondos de Reserva	49,98	
Vacaciones	78,47	
Prov. Decimo Tercer Sueldo	432,58	
Prov. Decimo Cuarto Sueldo	2.325,82	
Prov. Vacaciones	1.749,93	
Contribuciones y Otros	606,22	
Movilización y Transporte	1.618,79	
Suministros y Materiales	69,88	438,80
Servicios Prestados	2.788,00	523,00
Depreciaciones Activos Fijos	3.389,65	870,00
Cuentas Incobrables	3.877,90	
Mantenimiento Vehículos	6.446,23	
Multas e Intereses	1.706,11	
Gastos de Viajes		<u>2.279,00</u>
Gustos Financieros	320,10	
Gastos administrativos y de ventas	<u>85.631,39</u>	29.555,88

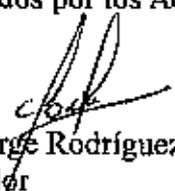
12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros en enero 30 del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 03 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.


Ing. Jorge Rodríguez Moreira
Contador



Guayaquil, febrero 03 del 2013

