

CONSTRUCCIONES SAI BABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CONSTRUCCIONES SAI BABA S. A., Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 1 de Enero del 2007; en cumplimiento de la Resolución 06 G U-0009158, auto Apruatación ordenado por el Señor Intendente de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil. Su objetivo principal es dedicarse a la compra – venta, comercialización, arrendamiento, administración, permuta de toda clase de inmuebles. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas Su número de RUC es 0 992495167001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación - Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 al preparar sus estados financieros.

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF. La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08 G USC 010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Aplicación de NIIF 1. La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011., ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la Compañía es el 1 de enero de 2012. La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía -

(a) Las transacciones con pagos basados en acciones.

Esta exención no es aplicable

(b) Contratos de seguro.

Esta exención no es aplicable

(c) Costo atribuido.

NIIF 1 permite a la fecha de transición la medición de una partida de activo fijo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha, como de igual forma utilizar como costo inicial el costo corregido monetariamente. La Compañía, ha elegido medir sus propiedades y equipos al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar el desgaste real de sus activos.

CONSTRUCCIONES SA BABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

(d) Arrendamientos

Esta exención no es aplicable

(e) Beneficios a los empleados

Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

(f) Diferencias de conversión acumuladas

Esta exención no es aplicable

(g) Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas

Esta exención no es aplicable

(h) Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

Esta exención no es aplicable

(i) Instrumentos financieros compuestos

La Administradora no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto por lo que esta exención no es aplicable

(j) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

Esta exención no es aplicable

(k) La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial

Esta exención no es aplicable

(l) Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo

La Compañía no ha detectado al 1 de enero de 2011 ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.

(m) Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CNIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta exención no es aplicable

(n) Costos por préstamos

Esta exención no es aplicable

(o) Transferencias de activos procedentes de clientes

Esta exención no es aplicable

Moneda de circulación nacional y moneda de presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

CONSTRUCCIONES SALBABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Políticas contables. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Base para la preparación de los estados financieros. Los presentes Estados financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

Pronunciamientos contables y su aplicación. A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB pero no eran de aplicación obligatoria:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2011:

Normas y enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación obligatoria, ejercicios iniciados a partir de (*)
NIF 3 revisada	Combinación de negocios.	01/07/2009
Enmienda a NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	01/07/2009
Enmienda a NIF 7	Pagos basados en acciones.	01/01/2010
Enmienda a NIC 38	Activos intangibles	01/07/2010
Enmienda a NIC 1	Presentación de estados financieros.	01/01/2010
Enmienda a NIC 36	Derivados de activos.	01/01/2010
Enmienda a NIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.	01/01/2010
NIF 3 revisada	Combinación de negocios.	01/07/2009
CINIF 17	Distribución de activos que no son efectivos, a los dueños	01/07/2009
CINIF 18	Transferencia de activos desde clientes.	01/07/2009

Normas y enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación obligatoria, ejercicios iniciados a partir de (*)
CINIF 9	Revaluación de derivados implícitos	01/01/2009
CINIF 16	Cobertura de una inversión neta de una operación extranjera	01/01/2009

La aplicación de estos pronunciamientos no ha tenido efectos significativos en la Compañía.

El resto de los criterios aplicados en el año 2011 no han variado respecto de los utilizados en el año 2010.

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2011.

Normas y enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación obligatoria, ejercicios iniciados a partir de (*)
Enmienda a NIC 32	Clasificación de derechos de emisión	01/01/2010
Enmienda a NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	01/01/2010
Enmienda a NIIF 3	Combinaciones de negocios	01/01/2010
Enmienda a NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a revelar	01/01/2011
Enmienda a NIC 34	Información financiera intermedia	01/01/2011
Enmienda a NIC 1	Presentación de estados financieros	01/01/2011
NIC 24 revisada	Revelaciones de partes relacionadas	01/01/2011
NIIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2013

Interpretaciones	Contenido	Aplicación obligatoria, ejercicios iniciados a partir de
CINIF 19	Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	01/07/2010
Enmienda a CINIF 14	Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de financiación	01/01/2011
Enmienda a CINIF 13	Programas de fidelización de clientes	01/01/2011

(*) Ejercicios iniciados a contar de la fecha indicada

CONSTRUCCIONES S.A. BABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Activo disponible.- La Compañía considera como activo disponible los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Activos financieros - Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

Activos financieros disponibles para la venta.

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la impropiabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

CONSTRUCCIONES SUIBABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Propiedad, planta y equipo - Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por el proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado a la fecha de cierre de cada período contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrir.

En el caso que la Compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

Activos intangibles - Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden por su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. La depreciación de la de propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada de cada uno de sus elementos, según el siguiente detalle:

Activos	Años de vida útil estimada
Edificios	60 años
Equipos de computación	3,33 años
Vehículos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años

Los años de vida útil estimada correspondientes al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la Compañía.

El valor residual 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 de forma inmediata hasta su importe recuperable.

CONSTRUCCIONES SAI BABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

Los activos que tienen una vida útil indefinida (terrenos) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos y otros	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

Beneficios a los empleados.- Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo:

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Provisiones.- Se reconocen provisiones cuando, y solo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

Una obligación de carácter implícito o tácito, es aquella obligación que se deriva de las actuaciones de la propia empresa, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la empresa frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades.

Reconocimiento de ingresos.- La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir. Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente. Está compuesto principalmente por la venta de construcciones propias del giro del negocio.

CONSTRUCCIONES SAI SABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Reconocimiento de gastos de operación.- Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación. Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

CONSTRUCCIONES SAIBARA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

Riesgo de tasa de interés	Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.
Riesgo de liquidez	Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.
Riesgo de crédito	Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.
Riesgo de los activos	Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea 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 aumento de capital.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre 11	Porcentual
2006	2.87
2007	2.12
2008	8.83
2009	3.29
2010	3.00
2011	4.00
2012	4.16

CONSTRUCCIONES SAI BABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes

	2012	2011
<u>Efectivo y equivalente al efectivo</u>		
Caja	30.367	558
Banco Bolivariano Cta. Cor.	US\$ 119.408	29.967
TOTAL US\$	129.835	30.525

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente

	2012	2011
<u>Activos financieros</u>		
Cuentas	15.833	24.689
Anticipo a proveedores	15.233	24.736
TOTAL US\$	31.066	49.425

La empresa no realiza provisión para cuentas incobrables

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas son los siguientes

	2012	2011
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
CREDITO TRIBUTARIO	482.164	265.141
RETENCIONES EN LA FUENTE	105.211	0
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	7.043	0
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR	3.910	78.982
TOTAL US\$	598.328	344.123

7. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas son los siguientes

	2012	2011
<u>Activos financieros no corrientes</u>		
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		
Banco Bolivariano S. A.	300.000	0

CONSTRUCCIONES SAI BABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

8. ACTIVOS FIJOS NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

DETALLE	SALDO 2011	INCREMENTO	TRANSFERENCIAS	SALDO 2012	SALDO 2012
TERRENOS	2.049.007			(53.570)	1.995.437
OBRAS EN PROCESO	4.055.491	154.326	(4.055.491)		154.326
EDIFICIOS	0	1.182.210	4.055.491		5.237.701
MUEBLES DE OFICINA	1.171	7.527			8.698
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	0	50.530			50.530
INSTALACIONES	6.450			(6.530)	0
EQUIPO DE COMPUTACION	1.400	1.427			2.827
EQUIPO DE COMUNICACION	2.414			(2.414)	0
HERRAMIENTAS	2.950			(2.950)	0
TOTAL ACTIVOS FIJOS	6.112.995	1.396.296	0	(64.570)	7.444.721
DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	(1.892)	(265.308)	0	508	(265.702)
	6.116.601	1.130.988	0	(64.065)	7.179.019

Al 31 de diciembre del 2012, presenta un gasto por depreciación de \$265.908

9. CUENTAS POR PAGAR

Durante el año 2012 y 2011, fueron los siguientes:

	2012	2011
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>		
Cuenta por pagar proveedores	196.163	250.516
Otras cuentas por pagar	22.674	0
Gastos acumulados por pagar	10.724	0
Obligaciones tributarias	8.965	0
TOTAL US\$	238.527	250.516

Proveedores: Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales y del exterior que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días. El saldo de los impuestos pendientes de pago a 31/12/2012, se cancelaron en los primeros meses del 2013.

CONSTRUCCIONES SA BABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Durante el año 2012 y 2011, fueron los siguientes:

	2012	2011
NO RELACIONADOS LOCALES	38.049	0
RELACIONADOS LOCALES	8.916	0
VARIOS	0	1.362
Anticipos en ventas		
Washington Varco Rios	60.000	130.732
JOTICHIU	5.830	0
JOTIWARMA	200.000	145.495
Carlos Lagarile	55.000	28.461
Nestor Eduardo Lucero	15.000	0
TOTAL: US\$	438.125	417.710

11. IMPUESTOS CORRIENTES

A 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas son los siguientes:

	2012	2011
IMPUESTO A LA RENTA	194.571	102.854
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	143.594	75.635
Total Cuentas por Pagar	348.165	178.489

12. PASIVO A LARGO PLAZO

A 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de Préstamos con compañías relacionadas y accionistas por pagar, son los siguientes:

	2012	2011
OBLIGACIONES BANCARIAS		
BANCO SOLVAREANO	US\$ 368.717	1.235.982
OBLIGACIONES DE ACCIONISTAS		
LIL TUDMAN	1.535.402	1.430.593
KURESH LUDMAN	248.000	248.000
ANA GOMEZ CRTZ	36.210	60.250
OBLIGACIONES CON RELACIONADAS		
ASAMBLAS INMOBILIARIA ASAMBLAS	2.775.270	2.210.370
ADMINISTRACION JABOLE	360.056	345.000
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	278.503	0
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	US\$ 6.228.634	5.637.394

CONSTRUCCIONES SA: BABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está conformado de la siguiente forma

ACORDISTAS	ACCIONES	%	US\$ VALOR	US\$
			DE CADA	TOTAL DEL
			ACCION	CAPITAL
LUDHANI LAL ASSANDAS	6.000	60	1	6.000
LUDHANI SURESH ASSANDAS	4.000	40	1	4.000
	10.000	100	1	10.000

14. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas - SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2012 y 2011 fue la siguiente:

		2012	2011
UTILIDAD BRUTA		997.296	504.236
PARTICIPACION TRABAJADORES	15%	149.594	75.635
UTILIDAD IMPUESTO A LA RENTA		847.701	428.601
IMPUESTO A LA RENTA	23%	194.971	102.864
ANTICIPO RENTA		111.165	56.904
A PAGAR		83.806	45.960
ANTICIPO AÑO 2011		30.837	16.124
		114.643	29.836

15. INCONSISTENCIAS

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

CONSTRUCCIONES SAJ BABA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

16. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a Resolución 14AC-001/R2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a \$3.000.000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia, y, si el monto es superior a los \$5.000.000.00, deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

17. PARTES RELACIONADAS

RELACIONADOS LOCALES	9.916	0
ORIGUNACIONES DE ACCIONISTAS		
LAJ LUDHAN	2.535.652	1.430.692
SURESH LUDHAN	248.000	248.000
ANA GOMEZ ORTIZ	66.250	66.250
ORIGUNACIONES CON RELACIONADAS		
ASSANDAS INMOBILIARIA ASSANDAS	2.775.270	2.210.270

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.