

A los Señores Accionistas de CONSTRUTENAZ S.A.

Presentación de los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2012

Los Estados Financieros al cierre del ejercicio económico han sido preparados de manera integral bajo la normativa NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) para PYMES, de acuerdo a la Resolución No.SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011.

En esa resolución, se establece que aplicarán NIFF para las PYMES, las compañías que cumplan con las siguientes condicionantes:

- a) Montos de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará en cuenta el promedio anual ponderado.

De acuerdo a las NIIF, la Compañía debe presentar los siguientes Estados Financieros Comparativos:

- 1.- Estado de Situación Financiera
- 2.- Estado de Resultado Integral
- 3.- Estado de Flujos de Efectivo
- 4.- Estado de Situación Patrimonial
- 5.- Notas a los Estados Financieros

CONSTRUTENAZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011 Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- DESCRIPCION DEL NEGOCIO

CONSTRUTENAZ S.A. inició sus operaciones el 7 de diciembre del 2009. La Compañía se dedica al alquiler de maquinaria y equipo de construcción e ingeniería civil.

Está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, expediente número 136233.

Al 31 de diciembre del 2012 la Empresa se encuentra ubicada con domicilio en Babahoyo, en la calle Juan Montalvo No.214 entre 5 de Junio y 10 de Agosto.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No.SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011. CONSTRUTENAZ S.A. se acoge a la NIIF para PYMES porque cumple las condicionantes señaladas en la misma resolución de la SIC, esto es:

- a) Montos de Activos inferiores a cuatro millones de dólares
- b) Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- c) Menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

IMPACTO POR APLICACIÓN DE NIIF PYMES

Debido a que los activos de la Compañía fueron comprados en los dos últimos años, éstos están registrados a valor de mercado, y el impacto por aplicación de NIIF, salvo por reclasificación de cuentas fue mínimo.

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja chica, de cuentas en depósitos a la vista en entidades bancarias locales. Puede incluir otras inversiones a corto plazo colocados en entidades financieras con vencimiento de tres meses o menos.

b) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

La política de la compañía es otorgar créditos dentro del ejercicio corriente con plazos que van de 30 a 120 días. No cobra intereses a sus clientes en esos plazos. La Administración de la Compañía, estima el deterioro de su cartera de clientes en 1% anual.

c) Inventarios

Las existencias se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

Por tratarse de una compañía de servicios, se manejan inventario de repuestos y herramientas. El costo comprende el precio de compra, aranceles y otros impuestos no recuperables, transportes, almacenaje y otros costos directamente atribuibles a la adquisición del inventario, pero no incluyen costos por intereses.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

d) Propiedades Planta, Maquinarias y Equipos

Los equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan para la administración tal como lo establece la Sección 17 de la NIIF PYMES.

En aplicación de la sección 17 ps.15, la Compañía ha contabilizado sus maquinarias y vehículos al costo menos la depreciación acumulada. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

Los porcentajes de depreciación han sido estimados por la Dirección de la Compañía, en base al desgaste que tendrán los activos de acuerdo a la naturaleza del negocio.

Las tasas de depreciación han sido fijadas de acuerdo a la vida útil de los bienes estimada en:

5 años para los vehículos.

10 años para maquinarias

3 años para equipos de computación y comunicación

e) Pasivos Financieros

La Compañía registra en sus pasivos financieros Cuentas por Pagar a proveedores que obligan a un pago fijo porque se efectúan en un plazo máximo de 90 días, y no hay implícita ninguna tasa de interés. La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, amortizando la deuda según la aplicación de la NIIF para PYMES, sección 11 ps.13,14,15.

La Compañía recibe Anticipos de Clientes por servicios del alquiler de maquinaria, los cuales se registran como un pasivo, sin que exista implícita ninguna tasa de interés.

En el momento en que se factura al cliente se va amortizando este pasivo.

f) Provisiones por Beneficios a Empleados

La Sección 28 de NIIF PYMES especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. En el caso de los beneficios a corto plazo, no requiere información específica a revelar.

g) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales.

h) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizadas en futuro aumento de capital.

i) Impuesto a la Renta y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. En virtud del Código Orgánico de la Producción, a partir del año 2011 la tarifa anualmente es de un punto menos de la siguiente manera:

2011: 24% ; 2012: 23%; y 2013: 22%

El impuesto diferido según la NIIF PYMES Sección 29, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

j) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso de actividades ordinarias se reconocen cuando los beneficios económicos de la transacción fluyen a la entidad y pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias de CONSTRUTENAZ S.A., comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de alquiler de maquinaria en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

3.- ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a:

Riesgo de Mercado

A tal efecto limita el riesgo, realizando sus operaciones financieras con instituciones sólidas del sistema financiero, se asegura de que sus fondos estén debidamente protegidos.

Riesgo de Liquidez

El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y montos a distribuir, a fin de cumplir con el pago de sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fondo Rotativo - Julio Bonifaz	\$ 3.701,87	\$ -
Fondo Rotativo - José Santillán		\$ 120,00
Banco Pichincha	\$ 15.196,11	\$ 40.239,91
	<u>\$ 18.897,98</u>	<u>\$ 40.359,91</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

CLIENTES	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes Comerciales	2.700,00	0,00
Markbuni	<u>2.700,00</u>	
Anticipo a Contratistas		25.442,00
Depósito en Garantía		1.100,00
Anticipo a Proveedores	18.829,81	15.200,00
Proveedores C6	6.804,81	
Iván-Luis Zumba	12.025,00	
TOTAL CLIENTES	<u>21.529,81</u>	<u>41.742,00</u>
(-) PROVISIÓN CUENTAS	-215,30	0,00
INCOBRABLES		
TOTAL CLIENTES NETO	<u><u>21.314,51</u></u>	<u><u>41.742,00</u></u>

OTRAS CUENTAS X COBRAR	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Néstor López Pechar	10.800,00	10.800,00
Juan Carlos Páez		10.000,00
TOTAL	<u><u>10.800,00</u></u>	<u><u>20.800,00</u></u>

CUENTAS RELACIONADAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ctas x Cobrar relacionada con Sociedades	4.930,00	0,00
Ctas x Cobrar relacionada varias		15.122,00
TOTAL	<u><u>4.930,00</u></u>	<u><u>15.122,00</u></u>

En aplicación de la NIIF para PYMES, sección 11 ps.13, 14, 15 para contabilizar las Cuentas por Cobrar, CONSTRUTENAZ S.A., ha utilizado el costo amortizado.

Por tratarse de cuentas por cobrar de corto plazo no hay establecida una tasa de interés.

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está compuesto por

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario		
Repuestos	126,18	126,18
TOTAL	<u>126,18</u>	<u>126,18</u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está compuesto por Seguros Pagados a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
LA UNION: Fiel cumplimiento del contrato	206,70	6.972,41
Suma Asegurada:	USD1,470	
Póliza # 10587 a 120 días con vencimiento 3 abril 2013: Prima	100,00	
Valor amortizado	<u>0,73</u>	
	<u>99,27</u>	
Suma Asegurada:	USD9,879.02	
Póliza #106867 120 días con vencimiento 3 abril 2013: Prima	131,39	
Valor amortizado	<u>23,96</u>	
	<u>107,43</u>	
LA UNION: Buen Uso de Anticipo	1.031,61	
Suma Asegurada:	USD31,500	
Póliza # 10297 a 150 días con vencimiento 14 feb 2013: Prima	522,90	
Valor amortizado	<u>351,53</u>	
	<u>171,37</u>	
Suma Asegurada:	USD79,032.17	
Póliza #10303 120 días con vencimiento 3 abril 2013: Prima	1.051,13	
Valor amortizado	<u>190,89</u>	
	<u>860,24</u>	
INTERESES	<u>6.694,78</u>	
TOTAL	<u>7.933,09</u>	<u>6.972,41</u>

8.- IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario IVA	27.752,52	53.451,39
Iva Compra Retención 30%	16.889,35	5.700,31
Iva Compra Retención 70%	6.330,11	4.771,62
Retención en la Fuente 1%	4.936,15	102,45
Retención en la Fuente 2%	371,07	762,30
Crédito Tributario años anteriores	2.709,82	1.845,07
TOTAL	<u>58.989,02</u>	<u>66.633,14</u>

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	665,00	665,00
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	3.490,00	1.990,00
VEHÍCULOS	223.271,42	223.271,42
MAQUINARIAS	310.000,00	310.000,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>-190.882,48</u>	<u>-121.945,80</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS NETO	<u>346.543,94</u>	<u>413.980,62</u>

10.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos de Clientes	57.489,90	285.101,34
Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	2.895,76
Proveedores Locales	61.281,50	23.905,58
Hispana de Seguros	8.267,61	
Interoceánica	414,18	
Seguros La Unión	3.456,11	
Seguros Alianza	4.349,46	
Oporcom S.A.	2.462,35	
Naviaticorp S.A.	819,45	
Palma Rodríguez Ezio William	746,00	
Mendoza Daza Cristian Alexander	9.590,40	
Servicomríos	484,65	
Conprotax	1.160,00	
Flor María Merchán Véliz	1.422,04	
Grafyformas	16,80	
Medina Crespo Guido Marcelo	166,50	
Moreira Basurto Ana Mercedes	201,60	
Martha Leonor Sumba Yungalcela	51,49	
Carlos Vicente Sánchez Vélez	30,00	
Agapito Neira	8.910,00	
Alex Carrillo	8.118,00	
Abad Romero	9.603,00	
Adrián Paz	8.415,00	
Edison Ríos	9.246,60	
Acreedores Varios	<u>-16.649,74</u>	
Otras Cuentas por Pagar	<u>216.361,04</u>	<u>407.245,17</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>335.132,44</u>	<u>719.147,85</u>

El pago a proveedores se realiza en un plazo máximo de 30 días y no hay establecida ninguna tasa de interés. La contabilización de la Cuenta por Pagar se realiza por el valor de la compra y la cancelación se contabiliza cuando se gira cheque cancelando el pago, esto es utilizando el costo amortizado según aplicación NIIF para PYMES, sección 11 ps.13,14,15.

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>CON LA ADMINISTRACION</u>		
<u>TRIBUTARIA</u>	1.649,85	146,98
Retenciones en la Fuente 1%	1.571,23	
Retenciones en la Fuente 2%	<u>78,62</u>	
TOTAL	<u>1.649,85</u>	<u>146,98</u>

12.- PATRIMONIO

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital	1.000,00	1.000,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	181.724,44	0,00
Pérdidas Acumuladas Ejercicio Anterior	-112.676,22	-35.063,75
Resultados del Ejercicio	<u>62.704,21</u>	<u>-77.612,47</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>132.752,43</u>	<u>-111.676,22</u>

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 1.000 acciones ordinarias y nominativas de USD1,00 cada una, según consta en la Escritura de Constitución.

Los accionistas han efectuado un **Aporte con acuerdo de capitalización** por el valor de USD181,724,44 para fortalecer el Patrimonio de la Compañía.

13.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2012 el resultado del ejercicio fue como se detalla a continuación:

Ingresos de Actividades Ordinarias	512.167,94
Costo de Operación	<u>(380.064,54)</u>
Utilidad Bruta	132.103,40
Gastos Administrativos	<u>(69.399,19)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>62.704,21</u>

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se produjeron situaciones importantes que la Administración de la Compañía considere revelar en los Estados Financieros adjuntos.