

# MONTORFACORP S. A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2011  
Expresado en Dólares de E.U.A.

## 1. Operaciones

La Compañía, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, como sociedad anónima mediante Escritura pública celebrada el 25 de Agosto del 2011 ante el Abogado Rodolfo Pérez Pimentel e inscrita en Septiembre 07 del 2011 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil de fojas 80.602 a 80.621 con el número de inscripción 15.990, junto con la Resolución SC.IJ.DJC.G.11.0004824 emitida por la Superintendencia de Compañías.

La actividad principal de la compañía es la Fiscalización, diseño y construcción de obras civiles.

El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992730056001 y la dirección donde desarrolla sus actividades comerciales es el Cantón Guayaquil, Solar 14, Manzana R de la ciudadela Los Vergeles, Cooperativa Valle Geranios, y aún no cuenta con trabajadores ni administrativos ni de producción.

## 2. Resumen de principales políticas de Contabilidad

Estos Estados Financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estos Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos Estados Financieros:

### (a) 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.

### (b) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son registradas a su valor razonable e incluyen una estimación para cuentas de dudosa recuperación para reducir su valor al de probable realización.

La estimación para cuentas de dudosa recuperación es determinada en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados del año.

**(c) Inventarios**

Materias primas, los insumos, y materiales para adecuaciones y construcciones están valuados al costo promedio de adquisición y transformación, respectivamente, los cuales no exceden su valor neto de realización, y no requieren alguna provisión para obsolescencia de inventarios.

**(d) Muebles y equipos**

Los muebles y equipos se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los activos.

**Vida útil**

Equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años

**(e) Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

**(f) Impuestos**

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

**Impuesto corriente.**- El Impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributario) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles 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 al final de cada período.

**Impuesto diferido.**- El impuesto diferidos e reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las tasas fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarios. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

**(g) Reconocimiento de ingresos por ventas**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. 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.

**(h) Costos y gastos**

Los 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 período más cercano en el que se conocen.

**(i) Participación a trabajadores**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

**3. Efectivo y equivalente de efectivo**

Al 31 de Diciembre del 2011, los saldos de caja y bancos estaban formados de la siguiente manera:

	<b>Valor</b>
Bancos	(1) 200,00

(1) Corresponde a los saldos de libre disponibilidad en las cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

**4. Cuentas y documentos por cobrar**

Al 31 de Diciembre del 2011, los saldos en cuentas y documentos por cobrar estaban formados de la siguiente manera:

	<b>Valor</b>
Otras cuentas por cobrar	(1) 600,00

(1) Corresponden a saldo a cargo de accionistas por capital de la compañía

**5. Muebles y equipos**

Al 31 de Diciembre del 2011, la compañía no tuvo saldos ni movimientos en esas cuentas.

**6. Cuentas y documentos por pagar**

Al 31 de Diciembre del 2011, la compañía no tuvo saldos ni movimientos en esas cuentas.

**7. Capital social**

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital social estaba constituido por ochocientos dólares, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, canceladas en un veinte y cinco por ciento.

	<b>Valor</b>
Capital social	800,00

**8. Impuesto a la renta**

**(a) Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

**(b) Tasa de Impuesto**

El Impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta las utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto

reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de Capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

**(c) Dividendos en efectivo**

A partir del año 2010, se elimina la exención del impuesto a la renta en los dividendos pagados a personas naturales residentes en Ecuador y a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición. Para el resto de sociedades los dividendos en efectivo no son tributables.

**(d) Conciliación tributaria**

Al 31 de Diciembre del 2011 no existieron partidas que afectaren la utilidad contable con la utilidad tributaria de la compañía.

**(e) Deducciones adicionales**

. Se deducirán con el 100% adicional, la depreciación y amortización que correspondan a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismo de producción más limpia, a mecanismos de generación de energía de fuente renovable (solar, eólica o similares) o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva, y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, siempre y cuando exista la autorización por parte de la autoridad competente.

. Se deducirán con el 100% adicional, la deducción que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por el incremento neto de empleados, debido a la contratación de trabajadores directos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más, dentro del respectivo ejercicio.

. Se deducirán con el 150%, las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos de discapacidad, y dependientes suyos.

**(f) Reformas tributarias**

El 29 de Diciembre del 2010 mediante R. O. No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

. La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario. La evaluación de esta compensación, no tuvo efecto para la Compañía ya que ningún empleado ha percibido un monto inferior al salario digno.

. Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de la Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la renta durante cinco años.

. Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedad, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

**9. Compromisos**

Durante el año 2011, la Compañía realizó conversaciones con operadores locales en trabajos de albañilería, carpintería, y otros para ejecutar obras de infraestructuras, para lo cual se les proporcionó informaciones técnicas.

**10. Declaración explícita y sin reservas**

La Administración de la Compañía, ha procedido a la emisión final de los presentes Estados financieros con fecha de Abril 15 del 2012, debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de socios para su aprobación final.

**11. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de éste informe no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

**DEYSI L. BERNAL DUQUE**  
**GERENTE GENERAL**  
**C. I. No. 0923556054**

**HUGO L. CABRERA CABRERA**  
**CONTADOR**  
**RUC 0905554762001**