

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA.

ORIENTO S.A

Se constituye el 13 de mayo de 1971 en la ciudad de Quito, Cantón Pichincha, república del Ecuador. Es una empresa dedicada a la Construcción de Obras Públicas, Civiles, Metalmeccánica y Prestación de Servicios Relacionados con la Construcción en General.

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES

Objetivo del Manual

El objetivo del presente manual es prescribir el tratamiento contable de cada una de las cuentas de importancia relativa que integran los estados financieros; así como la estructura de estos, garantizando el cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Normas Internacionales de Información Financiera.

Alcance del Manual

El presente manual define:

- a) Las políticas contables relacionadas con la preparación y presentación de la estructura principal de los estados financieros; así como las divulgaciones adicionales requeridas para su adecuada presentación;
- b) Las políticas contables aplicables en los casos de:
 - i) Reconocimiento y medición de una partida contable; e
 - ii) Información a revelar sobre las partidas de importancia relativa.
- c) Las políticas contables relacionadas con divulgaciones adicionales sobre aspectos cualitativos de la información financiera.
- d) Los procedimientos contables a seguir para atender el cumplimiento de cada una de las políticas contables adoptadas son.

Fortización de la adopción del presente manual o cambios al mismo

La adopción del presente manual y/o sus actualizaciones oportunas, requieren el acuerdo formal de aprobación por parte de la administración de la entidad (Junta Directiva, Consejo Directivo, Presidencia, u otra figura de dirección.), haciendo referencia a la fecha de vigencia.

BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La entidad prepara los estados financieros utilizando como marco de referencia, las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF); adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y La Súper Intendencia de Compañías, en vigencia a la fecha del cierre del ejercicio contable.

ESTADOS FINANCIEROS

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en el Ecuador.

Procedimientos:

- a) La información numérica incluida en los estados financieros, deberá ser presentada en dólares de los Estados Unidos de Norte América, y en forma comparativa, respecto al período anterior;

- b) Los estados financieros deben ser objeto de identificación clara, y en su caso, perfectamente distinguidos de cualquier otra información. Serán preparados de forma anual, en armonía con el período contable;
- c) Cada clase de partidas similares, que posean la suficiente importancia relativa, deberán ser presentadas por separado en los estados financieros;
- d) Las notas e los estados financieros se presentarán de una forma sistemática. Estas comprenderán aspectos relativos tanto a los antecedentes de la sociedad; la conformidad con la normativa internacional; y las políticas contables relacionadas con los componentes significativos que integran los estados financieros; así como un adecuado sistema de referencias cruzadas para permitir su identificación;
- e) La responsabilidad de la preparación de los estados financieros corresponde a la Administración de la entidad.

La entidad presentará sus activos y pasivos clasificándolos en el balance general como "circulante /corriente" y "no circulante / corriente".

Procedimientos:

Se clasificarán como activos circulantes o corriente, cuando:

- a) Se espere realizar o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad;
- b) Se mantenga fundamentalmente con fines de negociación;
- c) Se espera realizar dentro del período de doce meses posteriores a la fecha del balance; o
- d) Se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Todos los demás activos deben clasificarse como no circulantes / corriente.

Se clasificarán como pasivos circulantes cuando:

- a) Se espere liquidar en el ciclo normal de la operación de la entidad;
- b) Se mantenga fundamentalmente para negociación;
- c) Deba liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha del balance, o
- d) La entidad no tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Todos los demás pasivos deben clasificarse como no circulantes.

El estado de flujos de efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el período, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiamiento; para informar sobre los flujos de efectivo de las actividades de operación, se utilizará el Método Directo.

Procedimientos:

Se presentarán por separado las principales fuentes de entradas de efectivo y las salidas o pagos en términos brutos;

La determinación de los flujos de efectivo en términos brutos por actividades de operación se efectuará ajustando las ventas y los costos de ventas, así como otras partidas en el estado de resultados por:

- a) los cambios habidos durante el período en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación;
- b) otras partidas sin reflejo en el efectivo; y
- c) otras partidas cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación.

Los flujos de efectivo correspondientes a pagos de intereses, se presentarán por separado dentro del estado de flujos de efectivo, clasificándose como salidas de efectivo por actividades de Financiamiento. *(O utilizar la alternativa de presentarlos como actividades de operación).*

Los flujos de transacciones en moneda extranjera deben convertirse, a la moneda de curso legal utilizada por la entidad para presentar sus estados financieros, aplicando a la partida en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas vigente a la fecha en que se produjo cada flujo en cuestión.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Efectivo: Incluye el efectivo a la mano de fácil dispersión en cualquier momento, mantenido en las cuentas bancarias de la compañía.

Equivalentes al efectivo: Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades de efectivo de corto plazo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Procedimientos:

Su convertibilidad en estricto efectivo está sujeta a un plazo no mayor a los tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros de la entidad son registrados inicialmente al costo y consisten en efectivo, equivalentes en efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, y deuda a corto plazo. Al 31 de diciembre, estos instrumentos financieros son registrados a su costo, debido a la naturaleza de los mismos.

Procedimientos:

- a) Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la entidad al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y préstamos a corto plazo.
- b) El efectivo y sus equivalentes se mantienen con instituciones financieras sólidas.
- c) Generalmente, estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Los riesgos financieros se resumen de la siguiente forma:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, y riesgos de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

La administración de riesgos incluye:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas y documentos por cobrar, se valorizan al costo.

La Compañía puede conceder crédito a sus clientes, sin intereses, hasta por un plazo de 180 días.

Cuando la Compañía decida otorgar crédito con un plazo superior a los 180 días, se establecerá un acuerdo que constituye efectivamente una transacción financiera. El valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros, utilizando una tasa de interés imputada para la actualización. La tasa de interés imputada a la operación será, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar:

- a) Bien la tasa vigente para un instrumento similar cuya calificación crediticia sea parecida a la que tiene el cliente que lo acepta; o
- b) Bien la tasa de interés que iguala el nominal del instrumento utilizado, debidamente descontado, al precio al contado de los bienes o servicios vendidos.

La diferencia entre el valor razonable y el importe nominal de la contrapartida se reconoce como ingreso de actividades ordinarias por intereses, de acuerdo con los párrafos 29 y 30 de la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, y de acuerdo con la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Provisión para cuentas incobrables: Se registre una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurriarse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones e la provisión son hechas con cargo al Estado de Resultados Integral.

INVENTARIOS

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Para su control se manejará un kárdex, que podrá ser llevado de forma manual o electrónica;

En el caso de la prestación de servicios, los inventarios se medirán por los costos que suponga su producción.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición.

Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas

aplicables.

Procedimientos

Los costos para la medición de los inventarios de servicios incluirán la mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 propiedad, planta y equipo fijo y las tasas usadas en el cálculo de la depreciación, las mismas que se basan en estudios realizados en el sector petrolero y en la experiencia propia de la Compañía, respecto a la vida útil de los indicados activos:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Equipo de oficina	10
Muebles y enseras	10
Adecuaciones a instalaciones	10
Equipo de computación	3
Vehículos, equipos de transportes	5
Maquinaria y herramienta pesada	10

En el caso de las permutas de elementos de propiedades, planta y equipo, se medirán por su valor razonable; y

Los terrenos y edificios son independientes y se tratarán contablemente por separado, incluso si han sido adquiridos conjuntamente.

Procedimiento

Los elementos de las propiedades, planta y equipo se valorarán a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada practicada y el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas se registran de acuerdo a los términos establecidos entre las partes, los mismos que se usan con terceros.

CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la Compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros con vencimientos corrientes.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

La entidad reconoce el costo de las remuneraciones de carácter acumulativo e favor de los empleados a la fecha del balance, en función de los importes adicionales que se espera satisfacer a los empleados como consecuencia de los derechos que han acumulado en dicha fecha.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La entidad reconoce el costo por provisiones a empleados de acuerdo al estudio actuarial el cual es realizado cada periodo.

INGRESOS

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contra prestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos, devoluciones, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, y puedan ser confiablemente medidos.

La compañía aplica la normativa legal vigente NIC 11 Construcciones, para reconocer sus ingresos.

GASTOS

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

DIVIDENDOS

Los dividendos distribuidos a los accionistas se reconocen en el año en que se aprobó la distribución.

UTILIDAD NETA POR ACCIÓN

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la entidad realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha

de los estados financieros así como los ingresos y gastos por el año informado.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la entidad y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido; si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

DETALLE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

RESUMEN DE LOS ACTIVOS

Los activos de la empresa a lo largo del ejercicio fiscal 2013 están conformados de la siguiente manera: el 95.67% en Activo Corriente que corresponde a un total de \$5.919.558,97 y el 4.33% en Activo no Corriente que corresponde a un total de \$267.607,80 dando un valor total de **\$6.187.166,77**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El saldo de Bancos Locales se detalla de la siguiente manera Banco Pichincha Cta. Cte. 2100042057 por un valor de \$693.350,30, Banco Pichincha Cta. Cte. 1311002072 por un valor \$2.011,41 generando un valor total de **\$895.361,7.**

INVERSIONES EN ACCIONES

El saldo corresponde a la acción N.- 150 en el Club de Ejecutivos de Quito por un valor de **\$415,57.**

CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES LOCALES

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de cuentas cobrar de clientes locales asciende a un valor total de **\$1.264.272,91** del cual \$320.819,63 correspondan al ejercicio económico 2013 y \$943.453,28 corresponden a saldos de periodos anteriores.

PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de la cuenta de provisiones para incobrables se ganó el valor de **\$ - 7.690,95.**

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de la cuenta otras cuentas por cobrar asciende a **\$ 1.565,52.**

CUENTAS POR COBRAR AL FISCO

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de la cuenta por cobrar al fisco asciende a **\$ 142.020,62.**

PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de la cuenta pagos anticipados asciende a **\$975.433,38.** De los cuales \$699.300,74 corresponden a valores que la compañía a entregado por fondos de garantía establecidos en los contratos de construcción y \$276.132,64 corresponden a valores que la compañía a entregado anticipadamente a varios proveedores.

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de la cuenta inventarios asciende a **\$2.848.180,21** de los cuales \$2.093,55 corresponde a suministros y materiales y 2.846.086,66 corresponden a los gastos generados durante la ejecución de los proyectos los cuales se reclasificaron al activo. Se aplico la Normativa vigente NIC 11 Contratos de Construcción.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 al saldo de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo asciende a **\$267.607,80**

RESUMEN DE LOS PASIVOS

Los pasivos de la empresa a lo largo del ejercicio fiscal 2013 están conformados de la siguiente manera: el 76.35% en Pasivo Corriente que corresponde a un total de \$4.724.103,26 y el 12.71% en Pasivo no Corriente que corresponde a un total de \$786.568,61 dando un valor total de **\$5.510.671,87**.

PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de la cuenta Proveedores asciende a **\$3.816.078,73**.

INSTITUCIONES PÚBLICAS

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de las deudas mantenidas ante las instituciones Públicas asciende a **\$3.816.078,73** de los cuales \$207.857,42 corresponda al IESS y \$287.105,99 corresponde al SRI.

OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de las deudas mantenidas ante las los trabajadores asciende a **\$613.061,12** cuyo valor comprende lo referente a sueldos mes de diciembre, liquidaciones del personal, decimos terceros, decimos cuartos y vacaciones.

ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de la cuenta anticipo de clientes asciende a **\$118.400,00** correspondiente al contrato firmado con SK ENGINEERING & CONSTRUCTION CO

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de las cuentas por pagar a relacionadas asciende a **\$456.690,42** se trata de préstamos que los accionistas han realizado la Compañía.

JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF'S que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada. Al 31 de diciembre de 2013 el saldo por concepto de estas cuentas asciende a **\$166.450,25** por Jubilación Patronal y **\$45.027,94** por Desahucio.

PATRIMONIO

A lo largo del ejercicio 2013, la empresa dispone de un Patrimonio que asciende a un valor de **\$676494.90** al cual está conformado de la siguiente manera: Capital suscrito y/o asignado 2.13% por un valor \$132.018,00, Reserva Legal 0.60% por \$37.389,44, Reserva Facultativa 0.44% por \$26.947,80, Reserva de Capital 0.63% 39.126,62, Otras Reservas 5.54% por \$342.633,96, Resultados por ajustes NIIF 1.25% por \$ 77.237,72, Pérdidas Acumuladas -1.97% por \$-122.002,07, Utilidades Acumuladas 2.10% por \$ 129.642,08 y Utilidad o Superávit del Ejercicio 0.22% por \$ 13.501,77.

ANALISIS DE LAS VENTAS

Las ventas generadas en el periodo fiscal 2013 se detallan de la siguiente manera: Ingresos por Venta de Servicios de Construcción de Obra Civil por \$6.402.943,10.

ANALISIS DE OTROS INGRESOS

En la cuenta análisis de otros ingresos encontramos Ingresos Financieros por \$ 18,930.80, Utilidad en venta de Activos Fijos por 16,403.56 y Otros Ingresos por \$ 119,588.38.

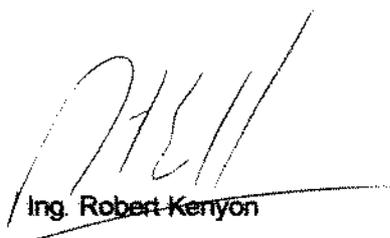
ANALISIS DE EGRESOS

En los egresos generados en el periodo fiscal 2013 encontramos Gastos de producción por un valor de \$5.582.836.91 con un 87.19%, Gastos de Administración por un valor de \$676.205,35 con un 10.56% y Gastos Financieros por un valor de \$40.915,15 con un 0.64%, dando un valor total **\$6.299.957,41**.

UTILIDADES

A lo largo del ejercicio 2013, la empresa ha generado una utilidad del ejercicio antes de cálculo de reservas y repartición de dividendos por un total de **\$13.501,77**.

Atentamente



Ing. Robert Kenyon

Presidente Ejecutivo



Ing. Eduardo Lascano

Contador General