

**INCOVIAL CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

INCOVIAL CÍA. LTDA. fue constituida el 6 de junio de 1984 en el cantón Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón bajo el No 115 resolución No 1437. Con fecha 30 abril del 2009 mediante escritura pública se aumento de capital y reformó los estatutos prorrogando el plazo por diez años a partir de la fecha de inscripción de la escritura, se inscribió en el registro mercantil en el repertorio No 3.408, el veinte y dos de mayo del dos mil nueve.

Su objeto social es la construcción de obras civiles, como carreteras de todo orden, caminos vecinales, aeropuertos, puentes, reservorios, diques, canales y más actividades conexas con la ingeniería civil.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF PYMES y *prácticas contables* establecidas por la Superintendencia de Compañías.

**Transición contable**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.Q.ICL.004 de agosto 21 del 2006, dispuso que todas las compañías que están bajo su control y supervisión adopten las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, a partir del 1 de enero del 2009, siendo el período de transición de **INCOVIAL CÍA. LTDA.** el año 2011 y preparando sus primeros estados financieros bajo NIIF PYMES en el período 2012, del proceso de transición no se determinaron ajustes que afecten el patrimonio.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: fondos fijos, caja, e inversiones de alta liquidez (menores a 3 meses).

Activos financieros.- Están representado por anticipos a proveedores.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía estima perdidas por incobrabilidad en base a su análisis de morosidad. Para el año 2012 no registro reserva por este concepto.

Inventarios.- Están constituidos por activos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los costos de construcción son registrados mediante la asignación de costos específicos.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado y retenciones de impuesto a la renta.

**INCOVIAL CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Propiedades, planta y equipo.- Incluye activos registrados al costo de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía, y no estima un valor residual.

Activo	Vida útil años
Equipo de computación	3

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa 0% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando cumplen todas las siguientes condiciones: (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias se miden con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y contabilizados simultáneamente con el ingreso.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece el impuesto a la renta para el período 2012 la tarifa del 23% para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. Adicionalmente establece que si el impuesto determinado en base a los resultados de la Compañía es inferior al anticipo, este último se convierte en impuesto mínimo.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- La inflación es medida estadísticamente a través del Índice de Precios al Consumidor del Área Urbana (IPCU), a partir de una canasta de bienes y servicios demandados por los consumidores de estratos medios y bajos, establecida a través de una encuesta de hogares, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

**INCOVIAL CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

<u>Años</u>	<u>% de inflación</u>
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Está conformado como sigue:

Fondos fijos	14
Bancos	8.460
Inversión	<u>45.000</u>
<b>Total</b>	<b><u>53.474</u></b>

**Inversión.-** constituye un certificado de inversión múltiple colocado en el Banco Pichincha S.A. el 17 de diciembre del 2012 con vencimiento el 16 de enero del 2013, tasa de interés del 3% anual.

**3.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 está constituido como sigue:

	<b>Dólares</b>
Terrenos	1.300.205
Casa terminada	<u>93.331</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.393.536</u></b>

**4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos al 31 de diciembre esta constituidos por:

	<b>Dólares</b>
Crédito tributario del IVA	1.078
Anticipo impuesto a la renta	10.180
Crédito tributario renta años anteriores	4.159
Crédito tributario IVA retenciones	654
Retenciones de impuesto a la renta del período	<u>15</u>
<b>Total</b>	<b><u>16.086</u></b>

**INCOVIAL CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2012, propiedad planta y equipo ha tenido los siguientes movimientos:

	<b>31-dic-11</b>	<b>Adiciones</b>	<b>31-dic-12</b>
Equipo de computación	729		729
Depreciación acumulada	(406)	(243)	(649)
<b>Total</b>	<b><u>323</u></b>	<b><u>(243)</u></b>	<b><u>80</u></b>

**6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Incluye saldos de proveedores nacionales como se presenta a continuación:

<b>Proveedor</b>	<b>Dólares</b>
Ing. Guillermo Argudo	61.222
Ángel Sichi que	18.876
Vicente bueno	21.933
Otros	3.520
<b>Total</b>	<b><u>105.551</u></b>

**7.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre incluyen las siguientes obligaciones:

	<b>Dólares</b>
Con la administración tributaria	34
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.	266
Beneficios de ley a los empleados	10.142
Impuesto a la renta del período	10.180
<b>Total</b>	<b><u>20.622</u></b>

**INCOVIAL CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

El movimiento de los beneficios de ley a los empleados durante el período fue el siguiente:

	31-dic-11	Débitos	Provisiones	31-dic-12
Décimo tercer sueldo	151	( 1.485)	1.445	111
Décimo cuarto sueldo	440	( 1.061)	987	366
Vacaciones por pagar	4.372	( 5.094)	722	0
Fondos de reserva	221	( 1.614)	1.443	50
Jubilación patronal	<u>9.615</u>	—	—	<u>9.615</u>
<b>Total</b>	<b><u>14.799</u></b>	<b><u>( 9.254)</u></b>	<b><u>4.597</u></b>	<b><u>10.142</u></b>

**8. Capital social**

El capital social de la compañía está constituido por 2.100 participaciones de un dólar cada una.

La participación societaria, está conformada como sigue:

Socios	Participación	Capital
Ing. Jorge Fernández S.	62%	1.310
Sra. Cristina Fernández O.	23%	480
Sra. Andrea Fernández O.	15%	310
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>2.100</u></b>

**INCOVIAL CÍA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9. Gastos administrativos**

Los gastos acumulados del período fueron:

<b>Concepto</b>	<b>Dólares</b>
Sueldos y salarios	16.017
Gastos operacionales	13.151
IESS aporte patronal	1.786
Décimo tercero	1.446
Fondos de reserva	1.409
Alimentación	1.332
Honorarios profesionales	1.138
Décimo cuarto	987
Vacaciones	722
Servicios básicos	561
Depreciaciones	243
IECE SETEC	160
Gastos financieros	<u>50</u>
<b>Total</b>	<b><u>39.002</u></b>

**10. IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias y reformas introducidas en la Ley de Equidad Tributaria y posteriores, y considerando que la empresa presentó pérdidas en el período 2012, el impuesto a la renta se determinó en base al anticipo mínimo establecido de conformidad con las disposición tributaria.

**11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el período 2012 la Compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que amerite revelación :

**12.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a diciembre 31 del 2012.

INCOVIAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

---

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 26 de marzo del 2013 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía por tal razón no están reveladas.



Cba. Fernando Cantos Torres

Registro No. 0.14230