

**CONSTRUCTORA BECERRA
CUESTA CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	International Accounting Standards Board, Consejo de Stándares Intern. De Contab.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de **CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Cuenca – Ecuador

Mayo 30 del 2013



Eco. Magdalena Moina

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 631**

CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Fue constituida el 16 de marzo de 1981, en la ciudad de Cuenca, en la Notaria Trigésima Octava, inscrita bajo el número 79 del Registro Mercantil del 29 de Abril de 1981, con la resolución No. RLC-673-81 de la Intendencia de Compañías, e identificada ante el SRI con RUC # 0190086003001; su dirección actual es: en la Provincia de Cotopaxi, Cantón: Pujili, Parroquia Zumbahua, Calle Agustin Mentoso N47-32 y Miguel Bedoya, su objeto social principal es la Construcción de Infraestructuras Viales.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

Se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos de Constructora Becerra Cuesta Cía. Ltda. son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la versión completa de las NIIF emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre del 2011, tal como requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las NEC (PCGA previos). Se presentan los efectos de la adopción de la NIIF y las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a las NIIF. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIC-1	Mejoras. Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa	1 de enero del 2013
NIC-16	Mejoras. Clasificación del equipo auxiliar	1 de enero del 2013
NIC-19	Enmienda. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC-27	Enmienda. Preparación de estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC-28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero del 2013
NIC-32	Mejoras. Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio	1 de enero del 2013
NIC-34	Mejoras. Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales	1 de enero del 2013
NIIF-1	Mejoras. Adición de excepciones a la aplicación retroactiva	1 de enero del 2013
NIIF-9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2015
NIIF-10	Mejora y modificaciones. Principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades	1 de enero del 2013
NIIF-11	Enmienda y modificaciones. Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos que son controlados conjuntamente	1 de enero del 2013

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF-12	Enmienda y modificaciones. Revelación de información que permita evaluar la naturaleza de sus participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF-13	Mejora. Uniformidad en la determinación de valor razonable	1 de enero del 2013
CINIIF-20	Enmienda. Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.3. Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. .

2.3.1. Efectivo y equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.4.2 Otras cuentas por cobrar.-

Representadas principalmente por préstamos a compañías relacionadas, empleados y otros menores.

2.4.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados

2.5 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual

2.5.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.5.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.6 Normas revisadas con efecto material sobre los estados financieros

NIC Y NIIF APLICADAS				
	NIC	INCIDENCIA	VALOR	CAMBIOS CONTABLES
Presentación de los Estados Financieros	1	Modificación del sistema informático, para su presentación		
Estados de Flujo de Efectivo	7	Modificación del sistema informático, para su presentación		
Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	8	Elaboración del Manual de Políticas contables		
Hechos posteriores de la fecha del balance	10	Se revisó, pero no tuvo incidencia		
Contratos de construcción	11	Se revisó, pero no tuvo incidencia		
Impuesto a la ganancia	12	Se revisó, pero no tuvo incidencia		
Propiedad Planta y Equipo	17	Se procedió a la valuación, se incrementó en 5.211.835,76 USD	5.211.835,76	Se incrementó el tiempo de depreciación, cambiando así su política
Beneficios a los empleados	19	Se provisionó por Desahucio 47.941,89 USD	(47.941,89)	Cambió sus políticas de provisiones
Contabilización e información financiera sobre planes de				
beneficios por retiro	26	Se provisionó por Jubilación Patronal 355.462,78	(355.462,78)	Cambió sus políticas de provisiones
Inversiones en asociadas	28	Se revisó, pero no tuvo incidencia		
Instrumentos Financieros: presentación e información a revelar	32	Se revisó y se ajustó el sistema contable para su control y presentación		
Provisiones activos contingentes y pasivos contingentes	37	Se revisó y no tuvo incidencia		
Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	39	Disminuyó en 1.589.107,91 USD y se incremento en 61.534,27. Reclasificación cuenta Util/pérdidas años anteriores USD. 138.026.02	(1.665.599,66)	Cambió sus políticas de presentación y revelación
		TOTAL INCREMENTO NETO DEL PATRIMONIO NIIF	3.142.831,43	
	NIIF			
Adopción por primera vez de las NIIF	1	Inició en la transición y aplicación		
Instrumentos financieros: información a revelar	7	Se midió los Instrumentos, pero no tuvo incidencia		

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2012, detalladas anteriormente, ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.7. Normas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros la Empresa en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.8. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros 2011, fueron reclasificadas con el propósito de hacerlas comparativas con las del año 2012. Ver Nota No. 2.6

2.9. Activos Fijos

a. Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b. Medición posterior al reconocimiento inicial

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 período en que se producen.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

c. Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula 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. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos, porcentajes y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	5%	20
Muebles y enseres	10%	10
Maquinaria y equipo	10%	Entre 5 y 20
Equipo de computación	33%	3
Vehículos	20%	Entre 5 y 10
Otros activos	10%	10

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales. Los trabajos en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

d. Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10. Estimación de porcentaje de realización

El porcentaje de realización y margen de utilidad del proyecto se obtienen de los informes emitidos por el departamento técnico de la Compañía. Los porcentajes de realización a desarrollarse cada año de duración del proyecto, son establecidos al inicio del mismo; sin embargo, estos indicadores anuales pueden variar de los inicialmente presupuestados, conforme el avance real del proyecto. De darse esta situación, la Compañía reprograma la planificación del proyecto, lo cual cambia el porcentaje de realización, el margen de utilidad del mismo y consecuentemente, el ingreso reconocido en el período

2.11. Obligaciones Laborales

a. Beneficios a corto plazo

Son beneficios según disposiciones establecidas por el Código de Trabajo la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b. Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

c. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

- d. **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)**: el costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

2.12. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta es la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.12.1. Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

a. **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) **Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) **Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b. **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.13. Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.13.1 Ingresos diferidos - Las transacciones por las cuales la Compañía, recibe efectivo son registrados como ingresos diferidos y se registran en los resultados del año en la medida en que se incurran.

2.14 Ingresos por Método de “Porcentaje de terminación”

Este tipo de ingresos se reconocen de conformidad con el porcentaje de realización del proyecto. Bajo este método, el porcentaje de realización devengado durante el año se aplica al valor total del contrato, con el propósito de obtener los ingresos del período, valor que también se obtiene de aplicar el margen de utilidad presupuestado a los costos reales incurridos en el período. El porcentaje de terminación y el margen de utilidad presupuestado son actualizados conforme los costos reales. Mediante éste método se realizan imputaciones de ingresos y costos en función del avance de obra medido porcentualmente, y se utiliza cuando la obra no concluye dentro del ejercicio financiero.

2.15 Costos y 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.

2.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.17 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

2.18 Resultados acumulados del proceso adopción NIIF por primera vez

a) Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados

3. ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

3.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del 2008; establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, encontrándose ésta Compañía en el tercer grupo, estableciendo su período de transición el año 2011 e implementación NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

3.2 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados originalmente de conformidad con las NEC (PCGA previos). En cumplimiento de los requerimientos de las NIIF y para propósitos comparativos la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros en base a las NIIF-1:

a) Estado de situación financiera de apertura emitido el 1 de enero del 2011:

El proceso de conversión de este estado financiero se realizó con base en los requerimientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF". Las políticas contables utilizadas en la preparación del estado financiero de apertura fueron las detalladas en la "Nota 2.6 Normas revisadas con efecto material sobre los estados financieros

b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:

En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas"

PROCESO NIIF'S

Reconciliación del estado de situación financiera

a) Se anexa la reconciliación entre el estado de situación financiera bajo los PCGA y las NIIF al 1 de enero de 2011 (fecha de transición a NIIF 31 de diciembre 2010) y de 01 de enero 2012 (31 de diciembre 2011).

b) Se anexa la reconciliación de los saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2010.

Reconciliación del estado de resultados integrales

Una reconciliación entre el estado de resultados integrales bajo los PCGA y las NIIF por el año 2010

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

3.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción de las NIIF

a) Procedimientos generales

- i. Se reconocieron todos los activos y pasivos según requerimiento NIIF
- ii. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- iii. Se reclasificaron las partidas según clasificación establecida por las NIIF
- iv. Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones:

- i. Cambios en la presentación de los estados Financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
- ii. Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- iii. Corrección de errores contables en el caso de existir
- iv. Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados Financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

3.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva

a) Estimaciones:

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

3.5 Exenciones a la aplicación retroactiva

a) Beneficios a empleados:

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF.

3.6 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera.

3.7 Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

4. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Caja	8.600	44.148
Bancos	3.398.047	61.161
Total	3.406.647	104.309

Bancos.-

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés

5. INVERSIONES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Certificados de Inversion		3.779.116
Depositos a Plazo		
Polizas		18.690
Intereses Ganados Certificados de Inversion		29.469
Bonos del Estado Res.16-013-MDF-2012	685.373	
Total	685.373	3.827.275

Inversiones.-

Los Bonos del Estado recibe la empresa un 20% como parte de pago a la facturación efectuada por los servicios en la Carretera Latacunga – La Maná mismos que serán negociados en Casa de Valores Santa Fé.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	2012	2011
Cuenta y Doc por Cobrar Clientes No Relacionados	260.156	12.346.029
Cuenta y Doc por Cobrar Clientes Relacionados	2.238	
Anticipo Proveedores	1.532.106	5.238.262
Ctas. Por Cobrar Empleados	17.315	22.358
Cuentas por Cob. Cías Relacionadas	204.394	153.929
Cuentas por Cobrar Proyecto CRS	717.927	
	2.734.137	17.760.577
 (-) Provisión Cuentas Incobrables	 122.980	 121.919
 Total Documetos y Cuentas por Cobrar	 2.611.156	 17.638.658

Anticipo Proveedores.-

Corresponde a la facturación efectuada anticipo a proveedores relacionados con la Carretera Latacunga-La Maná, mismos que serán liquidados al cierre definitivo de dicho proyecto.

Consortio CRS.-

Son valores a cobrar al Consortio CRS, valores que podrán ser liquidados inmediatamente, por razones de liquidez de la Constructora.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Crédito Tributario IVA	387.009	612.065
Crédito Tributario IR	626.021	226.602
Servicios y Otros pagos anticipados	4.377	
Total	1.017.406	838.667

Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta

Se contabilizan y constituyen "**crédito tributario**" para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta, Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior. Ver nota No. 2.12.1 literal 2).

Crédito Tributario IVA.- Valor que podría ser susceptible de recuperabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo NEC al 31-12-11	REVALUAC NIIF	SALDO NIIF 01- 01-2012	ADICIONES 2012	BAJAS 2012	Saldo NIIF al 31-12-12
COSTO						
Terrenos	168.859		168.859	0		168.859
Revaluación Terrenos		517.060	517.060			517.060
Edificios	79.104		79.104	0		79.104
Maquinaria y Equipo	1.161.292		1.161.292	662.599		1.823.891
revaluación de Maq y Equipo		728.921	728.921			728.921
Herramientas	89.831		89.831	15.982		105.813
Vehículos y Equipo caminero	8.401.516		8.401.516	66.054		8.467.569
Revaluac Veh.y Eq.caminero		3.965.855	3.965.855			3.965.855
Equipo de Oficina	5.748		5.748	0		5.748
Muebles y Enseres	12.112		12.112	6.784		18.896
Equipo de Computación	39.710		39.710	1.829		41.539
Equipo de Comunicación	7.172	0	7.172	0		7.172
Barcazas, Botes	7.198	0	7.198	0		7.198
TOTAL COSTO	9.972.542	5.211.836	15.184.378	753.247	0	15.937.625
			0			
DEPRECIACION			0			
Edificios			0	4.504		4.504
Maquinaria y Equipo	283.124		283.124	115.274		398.398
Dep de Revaluac Maquinaria y Equipo			0	117.693		117.693
Herramientas	24.268		24.268	9.238		33.506
Vehículos y Equipo caminero	5.399.467		5.399.467	510.464		5.909.931
Depre Revaluac Vehículos y Equipo caminero			0	1.329.855		1.329.855
Equipo de Oficina			0	3.478		3.478
Muebles y enseres	5.190		5.190	1.198		6.388
Equipo de computación	24.654		24.654	5.226		29.881
Equipo de comunicación	3.987		3.987	717		4.704
Barcazas, Botes	4.199		4.199	360		4.559
DEPREC ACUMULADA	5.744.890	0	5.744.890	2.098.007	0	7.842.898
			-			
ACTIVO FIJO NETO	4.227.652	5.211.836	9.439.488	-1.344.760		8.094.727

Propiedad, Planta y Equipo.-

Como parte del proceso de primera adopción, la Compañía optó por valorizar su activo fijo a su valor razonable basado en un trabajo de valuación realizado por perito independiente y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. Ver Nota No. 3.3 literal a), Párrafo i) y b). La Compañía realizó una revisión del costo y de los componentes de los principales activos fijos de la Compañía, revisando los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación.

Como consecuencia se registró un incremento del rubro "Terrenos, maquinaria y equipo, y Vehículos que, como ajuste de transición a las NIIF con abono a la cuenta "Resultados acumulados NIIF'S" por un valor de USD. 5'211.835,76.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

9. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Seguros Equinoccial	270.325	522.067
Gastos Anticipados	15.126	
Total	285.451	522.067

Seguros equinoccial.-

El valor revelado es por devengar el siguiente período económico. Son los pagos realizados por pólizas de seguro multiriesgos para activos de P.P.E. de la compañía durante el ejercicio económico. La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas, que en opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee.

Gastos Anticipados.- Reclasificación de cuentas.

10. PRESTAMOS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Cuenta	Saldo según balance 31 dic 11	% Inicial	Fecha de	Fecha de	Valor Cancelado 2011	Saldo según balance 31 dic 12	Tipo de
		Anual Nominal	Emisión	Vencimiento			Garantía
CORRIENTE							
Banco Pichincha OP 63924400	146.456	9,74	30-nov-09	14-nov-12	146.456	0	pagaré
Banco InternacionalOP800307370	133.480	8,95	03-jun-10	23-may-12	133.480	0	pagaré
Banco InternacionalOP800307478	139.184	9,02	06-oct-10	20-sep-13	97.672	41.512	pagaré
Banco InternacionalOP800307576	484.461	9,12	28-ene-11	28-ene-13	383.145	101.315	pagaré
Banco CapitalOP111800060	15.064	11,23	28-abr-11	28-abr-12	15.064	0	pagaré
Banco InternacionalOP 800307807	85.521	8,98	13-oct-11	13-oct-12	85.521	0	pagaré
Banco InternacionalOP 800307808	1.497.756	8,95	13-oct-11	04-ene-12	1.497.756	0	pagaré
Banco InternacionalOP 800307895	347.939	8,95	23-dic-11	22-ene-12	347.939	0	pagaré
Produbanco 1040000209500	125.530			26-ene-12	125.530	0	
Banco InternacionalOP800307856	1.400.000	8,95	18-nov-11	09-feb-12	1.400.000	0	pagaré
Banco Pichincha Crédito Revolvente					747.979	252.021	
Banco CapitalOPLDI228400019		15,20	17-nov-12	17-oct-13	2.438	26.813	pagaré
Banco CapitalOPLDI228400034		15,20	30-nov-12	30-oct-13	2.451	26.956	pagaré
Total Préstamos Bancarios C/P	4.375.389				4.985.429	448.616	

Sobregiro Bancario.-

Valor por pago a proveedores y transportistas.

Préstamos Bancarios.-

Pasivo financiero que corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

11. **INTERESES BANCARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Internacional Cta. Cte.		58.555
Banco Pichincha		1.590
Banco Capital	4.081	816
Produbanco		196
Total	4.081	61.157

Intereses Bancarios.-

Los créditos fueron obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.

12. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Proveedores Nacionales	1.398.997	9.289.760
Ingresos cobrados por anticipado	574.709	3.758.244
Otras Cuentas por pagar	920	139.355
Total	1.974.626	13.187.359

Proveedores Nacionales.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones: proveedores, subcontratistas, transportistas y otros. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Ingresos cobrados por anticipado.-

Anticipo recibido quedando por devengar USD \$ 574.708,90 según avance de obra, en un porcentaje del 40% respecto a la facturación mensual.

13. **OBLIGACIONES CON ADMINISTRACION TRIBUTARIA**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Ret. Fte.	157.166	
Retenciones de IVA	576.603	
Impto a la Renta Ejercicio	827.119	290.625
Total	1.560.888	290.625

Obligaciones con Administración tributaria.-

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

Situación fiscal.-

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

Amortización de pérdidas acumuladas.-

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

14. OBLIGACIONES PATRONALES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Aporte Personal	25.381	56.839
Aporte Patronal	32.982	73.860
Fondo de Reserva	4.423	
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	5.089	6.434
Total	67.875	137.133

Obligaciones patronales.-

Incluye aportaciones al personal del mes de diciembre, según nota 2.11 literal c).

15. OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Sueldos	240.623	420.548
Décimo Tercer Sueldo	22.579	214.562
Décimo Cuarto Sueldo	41.609	43.995
Vacaciones	50.915	82.617
15% Participación de Trabajadores 2011	15.424	
Acta de Finiquito	850	1.098
15% Particip. Trabajadores 2010	18.308	
Desctsos Varios en rol	1.046	
15% Particip. Trabajadores 2012	103.839	
Total	495.192	762.820

Obligaciones con el Personal.-

Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades (Art. 97 del Código de Trabajo) del año 2012 y saldos del 2011-2010 calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana que se menciona la Nota 2.12. párrafo a).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

16. **PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012
Jubilacion Patronal	532.828
Desahucio	147.940
Total	<u>680.768</u>

Jubilación Patronal y Desahucio

El costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, según literal 2.11 párrafo d). Para año 2012 se provisionó para desahucio el valor de USD 47.941,89, y por Jubilación Patronal por USD \$. 355.462,78; anteriormente no tenían por política provisionar dichos valores.

17. **RESULTADOS:**

INGRESOS:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Ventas		
Ventas netas	45.406.699	34.503.936
(+) Otros Ingresos Financieros	604.087	171.676
Total Ingresos (1)	<u>46.010.786</u>	<u>34.675.612</u>

Para la determinación de los ingresos.-

La Compañía, adoptó el método del avance de obra por el porcentaje de realización o margen de utilidad establecido en la NIC 11. Bajo este método, el ingreso del contrato se reconoce en función de los costos incurridos para alcanzar la etapa de terminación más un porcentaje de utilidad esperada al final del proyecto. El margen de utilidad tomado para estimar los ingresos del año por los servicios de la Carretera Latacunga La Maná, fue del 22% como ingreso bruto, el cual se obtuvo de la planeación del departamento técnico, sobre los costos y gastos totales. Según Nota No. 2.14. Utilizando para un mejor control el Cronograma valorado de Gantt

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Costos directos de construccion	35.951.745	27.650.130
Costos indirectos de construccion	4.128.466	2.498.452
Gastos operacionales	3.224.442	1.722.454
Gastos no operacionales	2.944.833	414.663
TOTAL COSTOS Y GASTOS	46.249.486	32.285.699

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, es por el Método de Porcentaje de Terminación. Ver notas 2.14

19. CONCILIACION DE LA UTILIDAD

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	692.257	2.389.913
Participación 15% trabajadores	103.839	358.487
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	692.257	2.389.913
Participación 15% trabajadores	103.839	358.487
(+) Gastos No Deducibles Locales	3.007.750	131.702
Utilidad Gravable	3.596.168	2.163.128
Base Imponible	3.596.168	2.163.128
Impto a la Renta Causado (1)	827.119	519.151
Anticipo del IR (pagado)	46.027	
(-) Ret. Fte. Que le han sido realizadas	579.994	226.602
Saldo Impto. A la Renta a Pagar	201.098	292.549
Tasa Efectiva de Impuesto	29,04%	12,24%

- (1) Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 LRTI. Ver Nota No.2.12 literal 3

De conformidad con disposiciones legales, para el año 2012 la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, Ver Nota 2.12 literal 2).

La tasa efectiva de impuesto, se incrementa por los efectos de la Adopción de la Implementación NIIFs.

Son susceptibles de revisión declaraciones de impuestos de años 2010 al 2012

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

20.1

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía está siempre pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso de ser el caso.

20.1.1 Riesgo de liquidez - La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. Maneja el riesgo de liquidez tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado:

	2012	2011
Caja y bancos (Nota No. 4)	3.406.647	104.309
Inversiones		
Inversiones a Plazo (Nota No. 5)	685.373	3.827.275
Doc. Y ctas. por cobrar y otras cuentas comerciales (Nota No. 6):	2.611.156	17.638.658
Total	6.703.176	21.570.241

PASIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado:

	2.012	2.011
Documentos y cuentas por pagar (Notas 10,11,12) y total:	5.010.167	11.723.653

20.2 Valor razonable de los instrumentos financieros -

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de **CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.**, está integrado por 2564 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables. Se dio cambio de accionistas, quedando distribuido de la siguiente manera: Sr. Edward Becerra Calderón, Sra. Lolita Becerra Calderón, Sr. Miguel Becerra Plaza, y Sra. Maria José Becerra Plaza con 64.100 participaciones en cada caso que representa el 25% en su orden respectivamente y de un valor nominal unitario de USD 100,00. (Capital de \$ 256.400,00).

22. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 25% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente. Según nota No. 2.18

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

25. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros. Salvo ajuste con respecto al porcentaje de avance de obra, que pudiera darse una vez concluida la misma.

26. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (Mayo 30 del 2013), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	2012	2011
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 4)	3,406,647	104,309
Inversiones		
Inversiones a Plazo (Nota No. 5)	685,373	3,827,275
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 6):		
Cuenta y Doc por Cobrar No Relacionados	260,156	12,346,029
Cuentas y Doc por Cobrar Relacionados	2,238	
Anticipo Proveedores	1,532,106	5,238,262
Ctas. Por Cobrar Empleados	17,315	22,358
Cuentas por Cob. Cias Relacionadas	204,394	153,929
Cuentas por Cob. Proyecto CRS	717,927	
	<u>2,734,137</u>	<u>17,760,577</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>-122,980</u>	<u>-121,919</u>
Total Documetos y Cuentas por Cobrar	<u>2,611,156</u>	<u>17,638,658</u>
Impuestos y pagos por anticipado (Nota 7)	<u>1,017,406</u>	<u>838,667</u>
Total Corriente	<u>7,720,583</u>	<u>22,408,909</u>
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)	<u>8,094,727</u>	<u>4,227,652</u>
Inversiones	<u>200</u>	<u>200</u>
Otros Activos (Nota 9)	<u>285,451</u>	<u>522,067</u>
Total	<u><u>16,100,961</u></u>	<u><u>27,158,827</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos Bancarios (Nota 10)

Sobregiros	2,583,764	2,085,687
Prestamos Bancarios	448,616	4,375,389
Total Prestamos Bancarios	3,032,380	6,461,076

Intereses Bancarios (Nota 11)

Internacional Cta. Cte.		58,555
Banco del Pichincha		1,590
Banco Capital	4,081	816
Produbanco		196
Total Intereses Bancarios	4,081	61,157

Documentos y cuentas por pagar (Nota 12)

Proveedores	1,398,997	9,289,760
Ingresos cobrados por anticipado	574,709	3,758,244
Otras cuentas por Pagar	920	139,355
Total Cuentas y Documentos por Pagar	1,974,626	13,187,359

Obligaciones con Administracion Tributaria (Nota 13)

Retenciones en la Fuente Renta	157,166	
Retenciones en la Fuente IVA	576,603	
Impuestos y retenciones	827,119	290,625
Total Obligaciones con Administracion	1,560,888	290,625

Obligaciones Patronales (Nota 14)

67,875 137,133

Obligaciones con el Personal (Nota 15)

495,192 762,820

Total Pasivo Corriente 7,135,042 20,900,170

PASIVO NO CORRIENTE

Provisiones para Jubilacion Patronal (Nota 16)

Jubilacion Patronal	532,828	
Desahucio	147,940	
Total Pasivo No corriente	680,768	0

Total Pasivo 7,815,810 20,900,170

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver estado adjunto 8,285,150 6,258,657

Total Patrimonio 8,285,150 6,258,657

Total Pasivo y Patrimonio 16,100,961 27,158,827

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	2012	2011
VENTAS :		
Ventas netas	45,406,699	34,503,936
(+) Ingresos Financieros	604,087	171,676
Total Ingresos	46,010,786	34,675,612
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Costos directos de construccion	35,951,745	27,650,130
Costos indirectos de construccion	4,128,466	2,498,452
Gastos operacionales	3,224,442	1,722,454
Gastos no operacionales	2,944,833	414,663
TOTAL COSTOS Y GASTOS	46,249,486	32,285,699
RESULTADO DEL EJERCICIO	-238,700	2,389,914

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FULTATIVA	RESERVA ESTATUTARIA	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL
SALDO INICIAL 31-12-11 (NEC	256,400	82,199	789		40	42,500		
TRANSFERENCIA						3,486,815	1,512,276	5,381,019
SUSTITUTIVA 2010						1,512,276	-1,512,276	0
RESULTADOS NIIF						-138,026		-138,026
AJUSTES		-18,099				3,280,857		3,280,857
PERDIDA 2012			-789		-40	18,928		0
SALDO FINAL 31-12-12	256,400	64,100	0	0	0	8,160,850	-238,700	8,285,150

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	54,859,328	46,171,172
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	-47,802,579	-49,500,084
Intereses recibidos	53,795	
Intereses pagados	-1,752,501	
15% PT	-358,487	
Impuesto a la Renta	-519,151	
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,480,405	-3,328,912
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad Planta y Equipo	-753,247	-1,976,912
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles		
Producto de la venta de intangibles		
Documentos por cobrar largo plazo		
Compra de inversiones permanentes		
Compra de inversiones temporales	3,141,902	
Producto de la venta de inversiones temporales		
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2,388,655	-1,976,912
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	659,644	0
Porción corriente deuda largo plazo	0	140,172
Préstamos a largo plazo	-4,088,339	3,953,553
Aportes en efectivo de los accionistas	0	0
Dividendos pagados	-138,026	
EFFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-3,566,721	4,093,725
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO	3,302,338	-1,212,099
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DE 2011	104,309	1,316,408
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	3,406,647	104,309

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

Utilidad (pérdida) neta	692,257.21
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2,098,007.46
Provisión para cuentas incobrables	1,060.87
Provisión para jubilación patronal	277,363.82
Provisión para reparaciones mayores	0.00
Amortizaciones	0.00
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	0.00
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	0.00
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	0.00
Participación trabajadores	0.00
Impuesto a la renta	0.00
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	12,085,872.48
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	0.00
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	0.00
(Aumento) disminución en inventarios	0.00
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas	1,694,787.41
(Aumento) disminución en otros activos	-285,451.10
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-7,829,227.93
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-57,076.19
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-3,183,535.57
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas	-136,015.53
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-358,487.03
Aumento (disminución) 23% impuesto a la renta	-519,150.85
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	4,480,405.05
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de propiedades planta y equipo	-753,247.08
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	0.00
Compra de intangibles	0.00
Producto de la venta de intangibles	0.00
Documentos por cobrar largo plazo	0.00
Compra de inversiones permanentes	0.00
Compra de inversiones temporales	3,141,901.85
Producto de la venta de inversiones temporales	0.00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	2,388,654.77
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones bancarias	659,643.80
Porción corriente deuda largo plazo	0.00
Préstamos a largo plazo	-4,088,339.23
Aportes en efectivo de los accionistas	0.00
Dividendos pagados	-138,026.02
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-3,566,721.45
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	3,302,338.37
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	104,308.67
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3,406,647.04