

HORMIGONES DEL AZUAY CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETIVO

La Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 22 de Febrero del año 2006 en la Notaria Novena del Cantón Cuenca.

Tiene como objeto social la producción y comercialización de hormigón premezclado, prefabricados de hormigón y de otros materiales relacionados con la industria de la construcción y la realización de toda clase de obras civiles. La compañía puede en general realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley y relacionados con su objetivo principal, incluyendo la constitución de nuevas compañías o la participación en otras existentes.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

- Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. Y con sujeción a las normas Ecuatorianas en vigencia, ley de compañías. Ley de régimen tributario interno y su reglamento, código de trabajo, estatutos de la empresa, y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los estados financieros de Hormigones del Azuay Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIFs,¹
- Las depreciaciones de los activos fijos se deberán cargar a resultados y se calcularán bajo el método de línea recta y se considera una vida útil de los mismos los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los activos fijos están registrados al costo de adquisición
- A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011.

2.2. Bases para la preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de Hormigones del Azuay Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2015, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos Financieros

Incluye las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios materia prima, producto en proceso, productos terminados están registrados al costo promedio de adquisición o producción, los inventarios en tránsito se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo de los inventarios no excede el valor neto de realización.

2.7. Propiedad, planta y equipos.

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

	% VIDA ÚTIL
Edificaciones	5
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33
Equipos de seguridad	10
Equipo telefónico y otros	10

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Provisión para impuesto a la Renta

La *provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.*

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal y desahucio

Al 31 de Diciembre del año 2015 la compañía actualiza con base al correspondiente cálculo matemático actuarial el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).

2.10.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los gastos se reconocen cuando se originan

NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2015

3.1. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

La Compañía no registró ningún efecto como producto de la aplicación de las NIIF, por lo que el patrimonio según NEC es similar al patrimonio según NIIF.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

NOTA 5.- ACTIVOS DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor de caja, es depositado en los primeros días del mes de Enero del año 2015

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

CUENTAS	2015	2014
Caja	146818,26	1526,99
BANCOS		
Guayaquil	275363,39	41085,72
Pichincha	99292,74	26060,67
Banco Internacional	997,39	997,39
Northern Trus Bank	963168,6	887990,44
Suman Bancos	1338822,12	956134,22
Suman Caja Bancos	1485640,38	957661,21

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

Cientes	1036578,04
Importaciones en Transito	4023,23
Prestamos Empleados	60891,12
Cuentas por Cobrar Varios	547497,78
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-38592,94</u>
Suman cuentas por cobrar	<u>1610397,23</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por la facturación realizada en el año 2015 cuyo movimiento es el siguiente:

6A.- CUENTES

El movimiento de cartera en el año 2015 es el siguiente:

Saldo Inicial	1600664,69
Facturación del Año	<u>7564768,00</u>
Cartera por Recuperar	<u>9165432,69</u>
Recaudación del Año	<u>8128854,65</u>
Saldo Diciembre 31 del 2015	<u>1036578,04</u>

6B.- PRESTAMOS EMPLEADOS

Valores anticipados a empleados de la empresa, cuyos valores son descontados mediante el rol de pagos US \$ 60891.12.

6C.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

Valores anticipados a proveedores del exterior para trámites de importaciones las mismas que se encuentran en tránsito al 31 de Diciembre del año 2015

NOTA 7.- INVENTARIOS

Los inventarios están registrados al costo de mercado y su valoración es en base al sistema promedio he participado en la toma física de inventarios y se constato también en los kardex que dispone la compañía:

El desglose de los mismos es el siguiente:

	2015	2014
Materia Prima	314359,31	505492,50
Inven. Product. Terminados	<u>83574,06</u>	<u>165791,51</u>
TOTAL	<u>397933,37</u>	<u>671284,01</u>

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las retenciones en la fuente realizadas por los clientes en el año 2015, valor que es aplicado como impuesto a la renta anticipado en la declaración del impuesto a la renta del año 2015 USD\$ 52747.89 los anticipos pagados por USD\$ 9661.48; impuesto a la salida de divisas USD\$ 24106.08

NOTA 9.- GASTOS ANTICIPADOS

Corresponde a las pólizas de seguros tomadas por la empresa para dar cobertura a sus activos contra todo riesgo.

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se encuentran registrados a su costo de adquisición, los mismos que se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contra todo riesgo

A. Al Costo	SALDOS DCBRE 31/14	SALDOS DCBRE 31/15	INCREMENTO Y/O DISMINUCION
Terrenos	111533,25	111533,25	0
Edificios	362842,20	362842,20	0
Maquinaria y Equipo	1206760,45	1488833,10	282072,65
Equipo de Oficina	6822,02	6822,02	0
Equipo de Computo	18853,95	20794,43	1940,48
Vehículos	1251002,44	1251002,44	0
Muebles y Enseres	6364,49	6364,49	0
Otros	1952,06	2395,30	443,24
SUMAN	2966130,86	3250587,23	284456,37

B Depre. Acumulada	SALDOS DCBRE 31/14	SALDOS DCBRE 31/15	INCREMENTO Y/O DISMINUCION
Edificios	218687,31	241446,54	22759,23
Maquinaria y Equipo	621178,16	702883,95	81705,79
Equipo de Oficina	5986,56	6822,02	835,46
Equipo de Computo	17231,09	19071,96	1840,87
Vehículos	1046236,79	1126355,27	80118,48
Muebles y Enseres	5467,86	6099,92	632,06
SUMAN	1914787,77	2102679,66	187891,89

- Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresas y cargados al costo durante el año 2015 son autorizados por la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

B.- PASIVOS

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Este rubro está constituido por todas las obligaciones a corto plazo (Pasivo Corriente) que la empresa mantiene con sus acreedores y está compuesto así:

CUENTAS	2015	2014
Proveedores	966485,29	1064284,21
Provisión de Beneficios Sociales	182368,46	200174,86
Impuestos por Pagar	109335,10	155960,52
Otras Cuentas x Pagar	1411696,06	1436921,85
	2669884,91	2857341,44

9 A.- Proveedores.- valores que adeuda la empresa por compromisos adquiridos en la compra de materiales y otros.

9 B.- Provisión Beneficios Sociales, su composición es la siguiente:

CUENTAS	2015	2014
Decimo Tercer Sueldo	3044,10	4688,69
Decimo Cuarto Sueldo	1265,21	1915,12
Fondos de Reserva	3586,04	4049,63
Vacaciones	50359,95	35766,35
Valores a Pagar IESS	10489,25	12153,01
Utilidades por Pagar	77829,45	98363,75
Sueldos por Pagar	35794,46	43238,31
	182368,46	200174,86

9 C.- Impuestos por pagar.- son los valores pendientes de pago al servicio de rentas internas el demostrativo de este rubro es el siguiente.

CUENTAS	2015	2014
Impuesto a la Renta	97879,13	123003,84
IVA Retenido en la Fuente	6276,87	2041,63
IVA por pagar mensual		25891,94
Impuesto a la Renta empleados	520,77	
Renta Rtdo. En la Fuente	4658,33	5023,11
	109335,10	155960,52

Los impuestos retenidos en la fuente corresponden al mes de diciembre 2015

9D.- Otras cuentas pendientes de pago :

CUENTAS	2015	2014
Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda.	1301238,84	1301238,84
SUMAN	1301238,84	1301238,84

10 PASIVO A LARGO PLAZO

La empresa mantiene provisiones para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD\$ 111727.53

C.- PATRIMONIO**NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL**

El capital Suscrito y pagado a 31 de diciembre de 2015, está constituida por 2000 acciones nominativas de US\$ 1 cada una mantiene la siguiente composición:

SOCIO	CAPITAL	Nº PARTICIPACION	%
Corporación GEOH	2000	2000	100%

NOTA 11.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la ley de compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades liquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital suscrito y pagado de la compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PERDIDAS Y GANANCIAS**NOTA 12.- VENTAS**

La empresa ha generado ventas durante al año 2015 tanto gravadas con tarifa 12% así como ventas gravadas con tarifa 0%

CUENTAS	VTS 12%	VTS 0%	TOTAL
Ventas Brutas	8258000,83	430075,02	8688075,85
Descots y Devoluciones	1123307,85	0	1123307,85
	7134692,98	430075,02	7564768

NOTA 13.- COSTO DE VENTAS

El demostrativo del costo de ventas en el que ha incurrido la empresa en el año 2015 es el siguiente:

CUENTAS	2015	2014
MATERIA PRIMA	4639002,90	4613020,08
Ivn. Inicial	505492,5	
Compras	3819151,09	
Inv. Final	314359,31	
MANO DE OBRA DIRECTA	298781,91	385148,02
MANO DE OBRA INDIRECTA	173105,17	190190,16
DEPRECIACIONES	186051,02	173784,69
GASTOS DE FABRICACION	946959,76	651642,94
COSTO DE PRODUCCION	6245915,76	6013785,89
INV. INICIAL PRODC. TERMINADOS	165855,80	113737,75
INV. FINAL PRODC TERMINADOS		
COSTO DE VENTAS	6411771,56	6127523,64

NOTA 14.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en el año 2015 suman USD \$ 1528634,19 cuya descomposición es la siguiente:

CUENTAS	2015	2014
Impuestos y contribuciones		13443,26
Sueldos y Salarios y demás remuneraciones	292971,47	165106,47
Sueldos y Beneficios Sociales	45542,01	
Depreciación	1840,87	
Servicios básicos	21680,70	15487,99
Mantenimiento y reparaciones	73423,29	21974,31
Promoción y Publicidad	11490,69	8811,3
Guardiania y seguridad		12593,97
Gastos no deducible		1713,74
Seguros		14876,37
varios	102659,73	71442,13
Honorarios		27162,89
Transporte	975582,63	
Gastos de viaje		6319,76
Suministros y materiales	3442,80	
	1528634,19	358932,19

NOTA 15.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2015 son los siguientes

CUENTAS	2015		2014	
	INGRESOS	EGRESOS	INGRESOS	EGRESOS
Intereses Ganados	288,34		314,88	
ingresos Varios	36680,13		29864,26	
Gastos y Comisiones Bancarias		11616,45		2161,53
	36968,47	11616,45	30179,14	2161,53

NOTA 16.- CALCULO PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

CUENTAS	2015	2014
Utilidad Contable	518862,98	655758,36
(-) 15% Trabajadores	77829,45	98363,75
(+) Gastos no Deducibles	3871,61	1713,74
utilidad Grabable	444905,14	559108,35
Impuesto Causado	97879,13	123003,84
Utilidad del Ejercicio	429669,9	434390,77

NOTA 11.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El S.R.I, el 17 de abril de 2009 emitió la resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial No. 585 de 7 de mayo de 2009, en la cual se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000 mil,

deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5.000 mil deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año 2015 la Compañía no ha efectuado transacciones con compañías relacionadas del exterior

NOTA 12.- REFORMAS TRIBUTARIAS

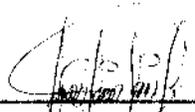
Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades; exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado; entre otros.

NOTA 13.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 14.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.IC013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las Empresas sujetas al control de la Superintendencia , para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al reglamento de calificación según resolución N° 00Q.IC.012 emitido por dicho organismo de control.



Ing .CPA: Sonia Guartasaca Gutiérrez
CONTADOR