

CUSHO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de America

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-

CUSHO S.A., es una Compañía Anónima, constituida legalmente en el Ecuador, y su actividad principal es la construcción de obras viales y civiles, públicas y privadas, conforme a lo estipulado en sus estatutos con RUC 1391700903001.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

a) Base de la preparación de los Estados financieros.-

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas Ecuatorianas de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de America con, sujeción a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías y por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario y el Reglamento de aplicación de esta Ley.

Las cifras presentadas por la compañía están en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000.

El sistema contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y equivalente de efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez.

b) Reconocimiento de ingresos.-

La compañía reconoce los ingresos por construcción de obras viales, carreteras, calles, puentes, viviendas. Las obras significativas se realizan mediante contratos y se factura por el avance de la obra, por fases, hasta cumplir con el contrato total de la obra. Los ingresos son registrados en función del principio de realización.

c) Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2012 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado

d) Propiedades, Planta y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición, mas la revalorización, las adiciones y mejoras son registradas a su costo de adquisición. Estos activos fijos son depreciados conforme al método de línea recta en función de los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos y los egresos incurridos por mejoras de importancia se procede a capitalizarlos. Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o deterioro de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Se utiliza los siguientes porcentajes anuales de depreciación de estos activos:

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

d) Provisión de Beneficios Sociales. - La empresa ha realizado las provisiones de los beneficios sociales que le corresponden a los trabajadores por ley, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes, establecidas en el Código de Trabajo.

f) Costos y gastos. - Son reconocidos en función del principio del devengado.

INFORMACION GENERAL DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

CAJA – BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2012 los saldos los conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALOR
CAJA	
Caja General	22.622,37
BANCOS	
Banco Pichincha Cta.cte2100010023	254,21
Banco Pichincha Cta. Ahorros	50.499,18
Banco Internacional Cta.Cte. 760060629-3	29.159,34
Banco del Pacifico Cta. Cte. 0719778-0	191,43
Banco del Pacifico Cta. Cte. 07201303	2.930,03
Banco Guayaquil Cta.Cte. 273534-2	682,03
Banco Internacional 760061544-6	11.071,22
Banco Guayaquil Cta.Cte. 10020711	790,33
Suman	95.577,77
TOTAL	118.200,14

NOTA 4.- CUENTAS Y DOC. POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012 las Cuentas por Cobrar lo constituyen los siguientes rubros:

DETALLE	VALOR
Cuentas no Relacionados	728.714,60
TOTAL	728.714,60

Estos valores representan las cuentas por cobrar a clientes no relacionados, por construcción de obras viales y civiles con plazos de vencimiento de 30,60,90, 120 días

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012 las Otras Cuentas por Cobrar está conformado por:

DETALLE	VALOR
Anticipos Proveedores y contratistas	1,958.330,44
Préstamos a Empleados	241.237,95
TOTAL	2.199.568,39

Estos valores representan anticipos a proveedores contratistas por trabajos en ejecución de obras y Préstamos a Empleados

NOTA 6.- IMPUESTOS PAGADOS

Impuestos Pagados

Al 31 de Diciembre del 2012 estos impuestos están conformado por:

DETALLE	VALOR
Impuesto al Valor Agregado	47.146,37
Impuesto a favor de la Empresa Iva N/C	49.480,29
Retenciones de Imp. a la Renta	99.952,81
Impuesto salida de divisas	9.000,09
Anticipo Pagado	25.235,18
Impuesta a la Renta Ejercicios anteriores (saldo)	56.822,97
TOTAL	287.537,71

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre/2012, el saldo que presenta la cuenta Inventario en Proceso, y corresponde a las Obras en Ejecución contratadas que aun no han sido facturadas al cierre del Balance

DETALLE	VALOR
Inventario obras en Proceso	900.102,00
TOTAL	900.102,00

NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Al cierre del ejercicio 2012 el saldo de esta cuenta corresponde al saldo de las pólizas de seguros contratadas y no devengadas, y un fondo por arriendo

DETALLE	VALOR
Seguros Pagados por Anticipado	27.950,97
Arriendo (Garantía)	1.950,00
TOTAL	29.900,97

NOTA 9- ACTIVOS FIJOS

Las cuentas de Propiedades, Planta y equipos están representados en los Activos Fijos que la empresa mantiene en sus registros contables al 31 de Diciembre del 2012 registrando el valor de adquisición mas revaluación realizada en ejercicios anteriores y, sus depreciaciones han sido determinadas en base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes.

ACTIVOS FIJOS A DICIEMBRE 31/2012

Detalle	Saldo al 31/12/2011	Incrementos	Rebajas	Saldo al 31/12/2012
NO DEPRECIABLE				
Terrenos	309,540.96			309,540.96
DEPRECIABLE				
Maquinaria y Equipos	2,068,949.34	156,350.77	-5,229.89	2,240,070.22
Muebles y Enseres	9,264.29	19,555.00	5,229.89	34,049.18
Equipo de computación y software	15,027.81	501.16		15,528.97
Vehículos	550,510.21			550,510.21
Total del Costo	2,973,292.61	176,406.93		3,149,699.54
Depreciación Acumulada	1,186,479.26		319,015.40	-1,505,494.66
Total	1,786,813.35	176,406.93	319,015.40	1,644,204.88

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012 el saldo se desglosa en las siguientes Cuentas:

DETALLE	VALOR
Cuentas por Pagar Proveedores	312.929,51
TOTAL	312.929,51

Corresponde a valores pendientes de pago al cierre del ejercicio por compra de bienes y servicios, a proveedores locales.

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

DETALLE	VALOR
Préstamo Banco	264.204,45
TOTAL	264.204,45

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2012 el saldo de impuestos por pagar al estado es el siguiente:

DETALLE	VALOR
Retenciones	37.803,96
Iva en ventas	-41,00
Retenciones de iva	18.292,14
Provisión Impuesto a la Renta (ejerc.2012)	77.264,52
TOTAL	133.319,62

NOTA 13.- PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2012 el detalle de estas provisiones es el siguiente:

DETALLE	VALOR
Provisión Décimo tercer sueldo	36.692,96
Provisión Décimo Cuarto sueldo (Bono educación)	7.223,71
Provisión vacaciones	92.091,28
Provisión 15% participac trabajadores (ejerc.2011)	64.585,29
TOTAL	200.593,24

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2012 el detalle de estas cuentas es el siguiente:

Obligaciones con el IESS	35,775,61
Sueldos por Pagar	120,082,37
TOTAL	<u>155,857,98</u>

NOTA 15.- ANTICIPOS RECIBIDOS

DETALLE	VALOR
Anticipos Recibidos	1,921,524,06
TOTAL	<u>1,921,524,06</u>

(Falta detalle a que contratos corresponden)

Corresponde a Anticipos recibidos de clientes e Instituciones del Estado para ejecución de obras, los cuales son liquidados de acuerdo al avance o finalización de las obras contratadas.

NOTA 16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre 2012 el Capital Social de la compañía está compuesto de 212.096 acciones, dividido de la forma siguiente:

DETALLE	VALOR
José Antonio Ortega García	106,048.00
Mariana Leonor Villagómez Alvarez	106,048.00
TOTAL	<u>212,096.00</u>

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y a la presente fecha de este informe no han ocurrido eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros correspondientes a este ejercicio.