ESTRUCTURAS Y CONCRETO ESTRUCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. Operaciones

ESTRUCTURAS Y COCRETO ESTRUCO S.A., fue constituida en la ciudad de Quito en 1989 con el propósito de prestar servicios de construcción y conexos. Actualmente, su principal accionista es el señor Diego Enrique Páez Navarrete con el 99.9% del total en circulación.

2. Políticas contables

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), concordantes con Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y convertidos a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La administración consideró que los efectos de la conversión no son relevantes.

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos de actividades ordinarias - Se reconocen con base en el avance de obra o la prestación de los servicios.

Costos de actividades ordinarias - Se reconocen a medida que son incurridos.

Valuación de Clientes – A su valor nominal. La administración considera innecesaria la creación de provisión alguna para cubrir eventuales pérdidas en recuperación.

Valuación de Propiedad y equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de entre 2 y 10 para maquinaria y equipo, 10 para muebles, enseres y equipo de oficina y 3 para equipo de computación y vehículos.

3. Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2012	2011
	(en miles de US$)	
IVA, crédito tributario	6,803.12	1,121.32
Clientes		176,304.31
Otras		12,000.00
Total	6,803.12	189,425.65

4. Otros pasivos corrientes

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en miles de US$)	
Préstamos de accionistas	140,862.09	
Otras	76,172.86	13,336.38
Total	6,803.12	189,425.65

5. Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores participan en las ganancias anuales de las compañías en un 15%.

El movimiento de la cuenta prticipación a trabajadores es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	40,632.38	
Provisión	3,261.95	40,632.38
Pagos efectuados	———	———
Saldo al fin del año	43,894.33	40,632.38

6. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a las tarifas del 23% y 24% para los años 2012 y 2011 respectivamente, sobre las utilidades gravables, con una reducción del 10% sobre la porción que se capitalicen.

Un resumen del impuesto a la renta a efectos fiscales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en miles de US$)	
Ganancia según estados financieros después de participación a trabajadores	18,484.40	230,250.15
Gastos no deducibles	82,221.33	25,990.68
Ganancia a efectos fiscales	100,705.73	256,240.83
Impuesto a la renta a efectos fiscales	23,162.32	46,657.80

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	25,813.52	(3,961.77)
Provisión	23,162.32	46,657.80
Pagos efectuados	(37,732.48)	(16,882.51)
Saldo al fin del año (Nota 4)	11,243.36	25,813.52

7. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 1,600 acciones de US$1.00 valor nominal unitario.

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

Diego Páez
Gerente

Rabindranat Santamaría
Contador