

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de resultado integral y ganancias acumuladas

	2013	2012
Ingresos actividades ordinarias	1.741.176	1.508.782
Costos de ventas y Producción	(1.426.335)	(1.293.231)
Ganancias brutas	314.841	215.551
Gastos de ventas	(37.696)	(4.000)
Gastos administrativos	(115.679)	(140.576)
Gastos financieros	(16.685)	(14.214)
Ganancias antes 15% trabajadores e impuestos	144.781	56.761
15% Participación de trabajadores	(21.717)	(8.514)
Ganancias antes de impuestos	123.064	48.247
Impuestos a la Renta causado	(28.933)	(12.641)
Ganancias de operaciones continuadas	94.131	35.606

Ing. Augusto Reinoso
 Gerente General

Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
 Contador General

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de situación financiera

Notas 2013 2012

ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y equivalente efectivo	7	43,471	27,422	
Activos Financieros	8	157,330	336,992	
Inventarios	9	45,083	33,056	
Servicios y otros pagos anticipados	10	220,984	136,190	
Activos por impuestos Corrientes	11	93,249	35,576	
Activos No Corrientes	12	272,852	217,344	
Propiedades, planta y equipos netos				
Activos totales				
PASIVO				
Pasivo Corrientes				
Cuentas y Documentos por pagar	13	176,824	189,056	
Obligaciones con instituciones financieras	14	97,553	183,646	
Otras Obligaciones Corrientes	15	44,476	18,180	
Anticipos de Clientes	16	154,909	73,832	
Pasivo No Corrientes	17	2,642	1,385	
Provisión por beneficios a empleados				
Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	113,538	194,218	
Ingresos Diferidos	19	22,633	0	
Pasivos totales				
PATRIMONIO				
Capital	20	400	400	
Reservas	21	200	200	
Resultados Acumulados	21	125,663	90,057	
Resultado del Ejercicio				
Patrimonio Neto				
Pasivo y Patrimonio neto totales				

Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
Contador General

Ing. Augusto Reinoso
Gerente General

Estado de Flujos de Efectivo

	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación	1,827,227	1,364,507
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	80,060	(7,402)
Otras cuentas por cobrar relacionadas	3,002	(14,350)
Otras cuentas por cobrar	550	2,494
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro	(12,026)	26,659
Materiales o Bienes para construcción	(63,964)	(15,444)
Anticipos proveedores	(60,870)	(8,865)
Credito Tributarios de IVA	69,229	46,304
(-) Depreciación Acumulada	(1,430,654)	(1,231,950)
Cuentas y Documentos por Pagar	4,970	2,607
Obligaciones con la Administración Tributaria	3,197	(1,861)
Impuestos a la Renta del Ejercicio	(15,856)	(9,929)
Obligaciones con el IESS	(91,055)	(6,302)
Participación 15% para trabajadores	13,203	3,102
Cuentas por Diversas Relacionadas	(168,049)	0
Anticipos de Clientes	68,343	(164,396)
Provisión Planes Beneficios Empleados	1,257	454
Ingresos Diferidos	22,633	0
Resultados Acumulados	(121,686)	(69,407)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	139,511	(83,779)
Flujo de efectivo de las Actividades de Inversión:	(124,737)	(61,932)
Adquisiciones de Propiedades, planta y equipos	(86,094)	41,552
Obligaciones con Instituciones Financieras	87,368	104,063
Prestamos por Pagar a Terceros	1,275	145,615
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	16,049	(96)
Aumento o (disminución) de efectivo y equivalente de Efectivo	27,422	27,518
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	43,471	27,422

Nota

Dra. CPA Mary Maza Ordoñez
 Contador General

Ing. Augusto Reinoso
 Gerente General

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

(a) Objeto social y actividades

CARE construcciones Cia. Ltda., se constituyó el día 5 de noviembre del 1997 en la República del Ecuador y su principal actividad económica y comercial es de "Construcciones de Obras Civiles" a cambio de una retribución o por contrato, y su domicilio legal está ubicada en la Provincia de Pichincha, cantón de Quito, en la parroquia El Batán.

La compañía está autorizada y registrada por la Superintendencia de Compañías con el expediente No. 54602. En el día 20 de Noviembre del 1.997, la administración tributaria (SRI) le otorgó el Registro Único Contribuyente No. 1791359593001 para iniciar sus actividades comerciales en cumplimiento de las normas tributarias.

(b) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General el 15 de Febrero del 2013 y posteriormente fueron puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2.

RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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 diseñadas en función de la NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

2.1

Bases de Preparación

Los presentes estados financieros se han elaborado de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la opción integral, explícitas y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniformes a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerzan su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o de las áreas donde los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses.
 (a). Normas nuevas y modificadas, adoptadas por la compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, para estados financieros a partir 1 de enero de 2013 están son de aplicación obligatoria de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
Secciones 3,4,5,6 y 7	Enmienda, Presentación Estados Financieros	1 de Enero del 2013
Sección 10	Enmienda, Políticas, estimaciones y errores contables	1 de Enero del 2013
Sección 13	Enmienda, Inventarios	1 de Enero del 2013
Sección 17	Enmienda, Propiedades, plantas y equipos	1 de enero del 2013
Sección 23	Enmienda, Ingresos Ordinarios	1 de enero del 2013
Sección 28	Enmienda, Beneficios para los empleados	1 de enero del 2013

2.3

Moneda funcional y moneda de presentación.

La compañía estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generan un impacto significativo en los estados financieros de su aplicación inicial.

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Activos y pasivos financieros

2.5.1

Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguientes categorías: 1) "préstamos y cuentas por cobrar" y 2) "Obligaciones y cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros o se contrataron los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de, "obligaciones y cuentas por pagar". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

- (a). Préstamos y cuentas por cobrar.
- Son activos financieros no derivados que dan derechos a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor de 12 meses contados desde la fecha el estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar.
- (b). Obligaciones y cuentas por pagar.
- Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación, representada principalmente por proveedores, comisiones a agencias de publicidad y acreedores por canje. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contador a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no presenta las cuentas por pagar con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el pasivo corriente.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior.

- (a). Reconocimientos.-
- La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.
- (b). Medición inicial.-
- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.
- (c). Medición posterior.-
- i. Préstamos y cuentas por cobrar. Se miden al costo de su valor nominal, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, se aplica el método de intereses efectivo.
- ii. Cuentas y documentos por Pagar. Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.5.3	Baja de activos y pasivos financieros	Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren a un tercero y la compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.
2.6	Préstamos y cuentas por cobrar	Comprende cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, otras cuentas por cobrar y la provisión para cuentas incobrables. Los clientes son facturas por ventas de servicios de construcciones de obras civiles, cuyo plazo de recuperación es en un tiempo menor de 90 días motivo por el cual no existe cobro de intereses implícito y explícito. Las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a préstamos de accionistas y pagos a terceros efectuados por la compañía los cuales no tienen un vencimiento específico y no generan intereses. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Las cuentas a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro de su valor.
2.7	Inventarios	Stock Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado o neto de realización de los inventarios.
2.8	Servicios y otros pagos anticipados	Representan los anticipos de proveedores, anticipos como sueldos y depósitos de garantías. Los anticipos a proveedores representan pagos anticipados para compras de bienes y servicios devengadas a corto plazo. Las otras cuentas por cobrar incluyen principalmente los anticipos y préstamos a funcionarios y empleados de la Compañía los cuales son descontados en sus roles mensuales. Estos préstamos no implican cobro de intereses, y se clasifican como corrientes.

2.9 Impuestos corrientes y diferidos.

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes. Los impuestos se reconocen en el resultado integral.

Impuestos corriente

El cargo por impuestos a la renta corriente se calcula mediante tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuestos a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas al año anterior sobre 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Durante el 2013 la compañía registró como impuestos a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre utilidades gravables puestos que este valor fue menor al anticipo mínimo de impuestos a la renta correspondiente.

Impuestos diferido

La Compañía no reconoce los Activos o Pasivos de Impuestos diferidos. Acoge a lo dispuesto en la Circular No. NAC-DGECG12-0009 del Servicios de Rentas Internas del 24 de mayo del 2012. En la que se establece, "que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaraciones del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios futuros." En adición, es importante señalar que la compañía para la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta de impuestos a la renta, con el propósito de mejorar su ingresos de su flujos, en bajar su carga tributaria aplica los beneficios tributarios vigentes, como son la provisión de cuentas incobrables, las pérdidas de inventarios y siniestros.

2.10

Propiedades, planta y equipos

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de una Activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de Propiedad, planta y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidas razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Descripción del bien	Números de años
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedades y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.11 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones comerciales de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimientos a un año o menos (o vencen en un ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.12 Obligaciones con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la Transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los dos fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.13.1 Beneficios a los empleados
Beneficios de corto Plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

(i). Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios y empleados de la Compañía: se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecidas por la Compañía.

(ii). Décimo tercero y décimo cuarto sueldos y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.13.2 Beneficios de largo plazo.

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

2.14**Participación de los trabajadores en las utilidades.**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.15**Provisión corriente**

La compañía registra provisiones cuando:

- (i). Existe una obligación presente, ya sea legal o implícita. Como resultados de eventos pasados,
- (ii). Es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y,
- (iii). El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reconocimiento de ingresos y gastos**2.16.1****Ingresos por servicios de señalización, y otras relacionados con la operación**

Los ingresos se reconocen en los resultados cuando se han prestado los servicios, cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía. Los ingresos se miden al valor razonable de la

contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos o impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del Gobierno del País Ecuatoriano.

2.16.2 Ingresos Financieros

Los ingresos por intereses y rendimientos se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido de los activos financieros adquiridos, usando el método de interés efectivo.

2.16.3 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) **Deterioro de cuentas por cobrar.** - La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, y/o utilizando la tasa fiscal. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) **Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.** - Los cálculos actuariales practicados por peritos independientes, emplean hipótesis, provistas por la administración, tal como se describe en la Nota 2.13.2

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros:

(a) **Riesgo de liquidez.** - La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación y comerciales de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses. Al 31 de diciembre de 2013 el efectivo y equivalente de efectivo cubre 9% del total del pasivo corriente incluyendo las cuentas por cobrar que cubre el 33% del pasivo corriente.

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (b) **Riesgos de crédito.** - La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalente de efectivo por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control de riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. La gestión ejecutada por la Administración y los cortos plazos de vencimientos y las bajas pérdidas históricas han demostrado que el riesgo no es significativo y está controlado.
- (c) **Riesgos de Capitalización.** - Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. La política de la Compañía es la financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazos, principalmente con recursos propios, por lo que presenta un medio índice de liquidez y bajo endeudamiento con terceros.
- (d) **Restricción al pago de dividendos.** - Según los términos de los acuerdos sobre préstamos y sobregiros bancarios, no pueden pagarse dividendos en la medida en que reduzcan el saldo de las ganancias acumuladas por debajo de la suma de los saldos pendientes de los préstamos y sobregiros bancarios.

5. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS INGRESOS

Ingresos por:	2013	2012
Señalización vial	1,467,708	1,301,371
Contratos de Construcción	112,278	0
Alquiler de equipos	1,511	1,626
Ventas materiales señalización	51,934	205,162
Transportes de Equipos	5,261	150
Sub-total	1,638,692	1,303,147
Ventas de Activos	99,482	0
Ganancias en Inversiones	3,000	0
Otros Ingresos (1)	2	473
Total	1,741,176	1,303,620

(1) Otros ingresos corresponden a los intereses ganados y recibidos en la cuenta de ahorro de instituciones financieras.

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2013	2012
Productos vendidos	75,066	298,566
Sueldos y beneficios sociales	77,703	54,964
Planes de beneficios Empleados	1,257	454
Aportes Seguridad Social	16,501	3,039
Honorarios personas naturales	4,554	7,630
Remuneraciones a otros	533,469	124,842
Mano de Obra (RISE)	111,281	0
Mantenimiento y reparaciones	13,551	10,979
Arrendamientos operativos	6,534	950
Promoción y publicidad	7,731	3,050
Combustibles y lubricantes	16,887	3,095
Seguros y Reaseguros	12,957	13,124
Transporte y Gastos de Viajes	22,810	5,533
Agua, Energía, luz y telecomunicación	9,013	2,594
Notarios y registradores	749	540
Impuestos, contribuciones y otros	15,888	6,302
Depreciaciones y Amortizaciones	69,779	48,798
Suministros, materiales y repuestos	485,719	719,528
Otros Costos y gastos	101,263	133,819
	<u>1,582,711</u>	<u>1,437,807</u>

7.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

El dinero mantenido en estos rubros incluye valores de libre disponibilidad mantenido en las cuentas bancarias, es utilizado principalmente para financiar el capital de trabajo y para pagar las obligaciones con proveedores. Al 31 de diciembre de 2013 el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

	2013	2012
Bancos	3,158	2,452
Fondo Rotativo	40,313	24,520
Caja Chica	00	450
	<u>43,471</u>	<u>27,422</u>

Estos valores están disponibles para la administración sin restricciones de ningún tipo y no han sido entregados en garantía.

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ACTIVOS FINANCIEROS

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se compone de la siguiente manera:

	2013	2012
Cientes (1)	165,442	255,296
Relacionados (2)	801	0
Otras cuentas por cobrar (3)	0	90,060
Provisión de Incobrables (4)	(8,913)	(8,364)
Neto	157,330	336,992

(1) Las cuentas cobrar cliente representan facturas por ventas de materiales y obras civiles de señalización de carreteras.

(2) Las cuentas por cobrar Relacionadas representan facturación de los accionistas.

(3) Las otras cuentas por cobrar representan principalmente a préstamos de los accionistas y préstamos a terceros de compañías.

(4) El movimiento de la provisión para cuentas incobrable durante el año terminado al 31 de diciembre, es como sigue:

	2013	2012
Provisión para cuentas dudosas		
Saldo al principio de año	8,364	5,869
Provisión con cargo a resultado	549	2,495
Castigo de cuentas por cobrar	0	0
Saldo al final del año	8,913	8,364

9. INVENTARIOS

El movimiento de inventario de materiales de señalización durante el año terminado al 31 de diciembre, es como sigue:

	2013	2012
Materiales de señalización		
Saldo al principio de año	33,056	59,716
Compras netas	84,093	271,906
Cargo a Costo de Ventas	72,066	298,566
Saldo al final del año	45,083	33,056

La administración considera que estos valores son totalmente utilizados en el corto plazo, debido a que estos son de alta rotación en los contratos de señalización a partir del año 2013.

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO

Se registrarán los anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico. Composición:

	2012	2012
Anticipos a Proveedores	170,883	98,953
Prestamos empleados o funcionarios	21,828	3,504
Anticipos Mano de Obra	2,104	10,071
Depósitos de Garantía (1)	26,169	23,662
Neto	220,984	136,190

(1). Corresponde a valores entregados en garantía para el buen uso de anticipos de los contratos firmados con las empresa Hidalgo & Hidalgo, Ripconclv, Renteo y Transoceánica.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a los créditos Tributarios por IVA y de Impuestos a la Renta. Composición:

	2013	2012
IVA en Compras Bienes y Servicios	67,669	25,112
IVA compras Activos Fijos	39	0
Retención Fuente IVA (Clientes)	24,464	6,090
Retención IR del Ejercicio	1,177	4,374
Neto	93,249	35,576

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se incluyen los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan que su uso sea utilizado por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, sean utilizados en la producción o suministro de bienes o servicio, o se utilizan para propósitos administrativos. Movimientos:

Costos o valor razonable	Instalaciones	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Equipos Computación	Vehiculos	Herramienta	Total
Saldo 1 de enero 2012	2,875	0	111,973	4,991	14,482	206,626	3,379	344,326
Adquisiciones 2013	0	0	13,606	4,404	797	50,103	4,333	73,243
Reclasificación	(2,875)	147,332	20,665	(338)	(2,202)	10,294	856	173,732
Saldo 31 de diciembre 2013	0	147,332	146,244	9,057	13,077	267,023	8,568	591,301
Depreciación Acumulada	Instalaciones	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Equipos Computación	Vehiculos	Herramienta	Total
Saldo 1 de enero 2012	698	0	40,692	2,551	9,030	72,423	1,588	126,982
Cargo Resultado Ejercicio	0	9,208	8,366	585	1,830	48,817	423	69,229
Reclasificación	(698)	49,725	62,433	2	(1,137)	10,433	1,480	122,238
Saldo 31 de diciembre 2013	0	58,933	111,491	3,138	9,723	131,673	3,491	318,449
SALDO NETO	0	88,399	34,753	5,919	3,354	135,350	5,077	272,852

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración realizó recuento físico de las propiedades, plantas y equipos, capitalizando y recalculando la depreciación al costo histórico de adquisición reportado en los documentos fuentes de transferencias de dominio (facturas).

13. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2013	2012
Cuenta General de Proveedores	176.824	189.056

Las cuentas por pagar por compras y servicios, las cuales normalmente tiene un plazo de 30 días, son registradas al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar a la Compañía.

14. OBLIGACIONES CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

	2013	2012
Préstamos y sobregiro banco Loja	89.353	138.468
Sobregiro banco Bolivariano	0	45.178
Tarjeta Crédito Bolivariano	8.200	0
	97.553	183.646

Corresponde a obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, para financiar las adquisiciones de bienes y servicios para los contratos firmados de sus clientes.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Resultan de obligaciones de hechos pasados, y corresponde a futuros desembolsos que en el corto plazo serán cancelados. Composición:

	2013	2012
Con la Administración Tributaria (1)	11.098	6.128
Con el IESS (2)	1.528	884
Por Beneficios de ley a Empleados (3)	10.133	2.654
Participación de trabajadores (4)	21.717	8.514
	44.476	18.180

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a los valores retenidos y gravados como impuestos por la compañía, los mismos que son cancelados al Servicio de Rentas Internas hasta el día 26 de cada mes.

(2) Corresponde a la planilla de aportes del mes de diciembre del 2013 que será canceladas a Instituto Ecuatoriano de Seguridad hasta el día 15 de cada mes.

(3) Corresponde a futuros desembolsos que en el corto plazo serán cancelados a favor de los empleados de la Compañía. Estos valores son calculados en base a los parámetros establecidos en las normas legales vigentes relacionadas con este tipo de beneficios.

(4) La participación de trabajadores para el año 2013 se registra sobre la base del pasivo y la Compañía calculó aplicando una tasa de 15% sobre una utilidad contable de US\$ 144.781. Esta obligación es registrado como gasto del periodo en que se devenga, bajo el método de Participación de trabajadores.

16. ANTICIPOS A CLIENTES

Anticipos de Clientes corresponde a los valores recibidos por Care construcciones Cia. Ltda., para ser devengados en servicios de señalización vial de acuerdos a los contratos firmados con el cliente. Pues la Compañía garantiza la ventas a través de estos anticipos de su clientes.

	2013	2012
Cuenta General de Proveedores	154.908	73.832

17.

PLANES PARA BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Las obligaciones sociales a largo plazo representan la provisión por jubilación patronal y constituye el valor actual medio al 31 de diciembre del 2013 de la reserva matemática determinada por un actuario consultor independiente, para los haberes individuales de jubilación de los trabajadores, de acuerdo con el Código de Trabajo del Ecuador. La base utilizada considero la tabla de mortalidad, experiencia ecuatoriana publicada por el INEC en marzo de 1993 para los años 2013. Composición:

Provisión para Jubilación Patronal (1)	2.126	1.177
Provisión para desahucio (2)	516	208
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	2.642	1.385

(1) La reserva corresponde al 100% de los trabajadores que presenta servicios continuados o interrumpidos la compañía (menores 10 años).

(2) La reserva corresponde al valor actual del 25% de la última remuneración mensual que le correspondería a cada empleado por cada uno de los años de servicios que prestaría a la Compañía al momento de su retiro.

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Composición:

Préstamos Socio Augusto Reinoso	80.559	2013
Préstamos Socio Diego Reinoso	3.009	2013
Préstamos a terceros	29.970	2013
	161.239	2012
	3.009	2012
	29.970	2012
	113.538	2012
	194.218	2012

Representas principalmente a préstamos de los accionistas y préstamos a terceros de compañías relacionadas de los accionistas.

19. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponde a la contraprestación recibida neta antes de impuestos IVA, por los servicios de obra civiles de señalización que será devengado en Marzo del 2014. Composición:

Ingresos metro Señalización diferido	22.633	2013
	0	2012

20. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social está constituido por 400 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 cada una y a esa fecha están totalmente pagadas.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

20.1

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

20.2

Resultados Acumulados – Ganancias Acumuladas

Corresponde a las ganancias de años anteriores y a esa fecha no está disponible para la distribución de dividendos a la carencia de su aprobación por la Junta de accionistas quienes han aprobado que se apropien el monto de US\$ 19.600 para aumento de capital en el año 2014

20.3

Resultados Acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pymes.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas de Información Financieras "NIIF para Pymes" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultado

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Acumulados, subcuenta " resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor.

22.

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

23.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 14 de Febrero de 2014.

Ing. Augusto Reinoso
GERENTE



Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
CONTADORA

