

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

Estado de resultado integral y ganancias acumuladas

	2014	2013
Ingresos actividades ordinarias	311.031	1.741.176
Costos de ventas y Producción	(202.578)	(1.426.335)
Ganancias brutas	108.453	314.841
Gastos de ventas	(221)	(37.696)
Gastos administrativos	(79.060)	(115.679)
Gastos financieros	(7.302)	(16.685)
Otros gastos	(1.972)	0
Total Gastos Operacionales	88.555	170.060
Ganancias antes 15% trabajadores e impuestos	19.898	144.781
15% Participación de trabajadores	(2.983)	(21.717)
Ganancias antes de impuestos	16.915	123.064
Impuestos a la Renta causado	(12.958)	(28.933)
Ganancias de operaciones continuadas	3.957	94.131

Ing. Augusto Reinoso Peña
Gerente General

Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
Contador General

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

Estado de Situación Financiera

Notas 2014 2013

ACTIVOS					
Activos Corrientes					
Efectivo y equivalente efectivo	8	7.468	43.471		
Activos Financieros	9	188.025	157.330		
Inventarios	10	137.812	45.083		
Servicios y otros pagos anticipados	11	129.094	220.984		
Activos por impuestos Corrientes	12	89.501	93.249		
Activos mantenidos para la venta	13	153.286	0		
		705.186	560.117		
Activos No Corrientes	14	59.732	272.852		
Propiedades, planta y equipos netos					
Activos totales		764.918	832.969		
PASIVO					
Pasivo Corrientes					
Cuentas y Documentos por pagar	15	119.957	189.558		
Obligaciones con instituciones financieras	16	77.962	97.553		
Otras Obligaciones Corrientes	17	35.542	44.476		
Anticipos de Clientes	18	181.313	142.175		
		414.774	473.762		
Pasivo No Corrientes	19	3.958	2.642		
Provisión por beneficios a empleados	20	121.835	113.538		
Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	0	22.633		
		125.793	138.813		
Pasivos totales		540.567	612.575		
PATRIMONIO					
Capital	22	400	400		
Aportes Futura Capitalización	23	39.600	0		
Reservas	24	200	200		
Resultados Acumulados		180.194	125.663		
Resultado del Ejercicio		3.957	94.131		
		224.351	220.394		
Pasivo y Patrimonio neto totales		764.918	832.969		

Ing. Augusto Reinoso Peña
Gerente General

Dra. CPA. Mary Maza Ordóñez
Contador General

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

Estado de Flujos de Efectivo

Nota 2014 2013

Flujos de efectivo de las actividades de operación	(104)	89.602
Activo Mantenido a plazo	(30.591)	90.062
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	0	(12.026)
Otras cuentas por cobrar	0	(63.964)
Materiales o Bienes para construcción	(92.729)	(20.831)
Anticipos proveedores	60.318	(60.870)
Otros Anticipos entregados	31.572	3.197
Crédito Tributarios de IVA	2.571	(602)
Crédito Tributarios IR	1.177	4.970
Cuentas y Documentos por Pagar	(69.604)	0
Obligaciones con la Administración Tributaria	(10.592)	(644)
Impuestos a la Renta del Ejercicio	8.003	(7.479)
Obligaciones con el IESS	(164)	22.633
Provisión beneficios de Ley a empleados	12.552	1.257
Participación 15% para trabajadores	(18.732)	(88.501)
Anticipos de Clientes	39.139	144.196
Ingresos Diferidos	(22.633)	
Beneficios de planes	1.316	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(88.501)	

Flujo de efectivo de las Actividades de Inversión:
Adquisiciones de Propiedades, planta y equipos

59.834	(55.508)
--------	----------

Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento
Aportes Futura Capitalización
Obligaciones con Instituciones Financieras
Préstamos por Pagar a Terceros
Ganancias Acumuladas
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento

39.600	(72.643)
(19.591)	(80.680)
8.297	94.131
(35.643)	
(7.337)	

Aumento o (disminución) de efectivo y equivalente de Efectivo
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año

16.049	43.471
27.422	43.471
43.471	

Ing. Augusto Reinoso Peña
Gerente General

Dra. CPA Mary Maza Ordóñez
Contador General

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

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 el día 20 de Noviembre del 1.997, la administración tributaria (SRI) le otorgo el Registro Unico 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 2014, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General el 31 de Marzo del 2015 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 2014 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 uniforme 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.

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2014

2.2

Cambios en políticas contables y desgloses.

(a). Normas nuevas y modificadas, adoptadas por la compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financieros que comiencen 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 2014 están son de aplicación obligatoria de las fechas indicadas a continuación:

Aplicación obligatoria
para ejercicios
iniciados a partir de:

Norma

Tipo de cambio

Secciones 3.4, 5.6 y 7	Enmienda. Presentación Estados Financieros	1 de Enero del 2014
Sección 10	Enmienda. Políticas, estimaciones y errores contables	1 de Enero del 2014
Sección 13	Enmienda. Inventarios	1 de Enero del 2014
Sección 17	Enmienda. Propiedades, plantas y equipos	1 de Enero del 2014
Sección 23	Enmienda. Ingresos Ordinarios	1 de Enero del 2014
Sección 28	Enmienda. Beneficios para los empleados	1 de Enero del 2014

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.

2.5

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 adquieren los activos financieros o se contratan los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014 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 y 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 contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2014, 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 significativo, 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 interés 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 todos 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 con 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.

2.7 Inventarios
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 por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro de su valor.

Inventarios
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.

Producción
Las compras de bienes y servicios para los Proyectos en proceso están registradas al valor de la factura del proveedor.

Importaciones en tránsito
Las importaciones en tránsito están registradas al valor de la factura del proveedor incrementada por los gastos de nacionalización incurridos, reduciendo el valor de libros de las existencias a su valor neto realizable en el mismo ejercicio.

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 devengados 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 período comprende los impuestos corrientes. Los impuestos se reconocen en el resultado integral.

Impuestos corrientes

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% 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 2014 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 del impuesto a la renta correspondiente.

Impuestos diferido

La Compañía no reconoce los Activos o Pasivos de Impuestos diferidos. Acoge a lo dispuesto en el Suplemento de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal. En la que se establece, "las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registran contablemente, sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprendan definitivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión".

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 los ingresos de su flujo, 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 un 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 medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

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 resultados integrales.

Cuando el valor en libros 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 por 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.

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

Obligaciones con instituciones financieras

2.13.1

Beneficios de corto Plazo

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

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

- (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 período 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 período de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período 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 presenta, 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.

2.16 Provisión corriente

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 e 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

4. ADMINISTRACION 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 período de

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

doce meses. Al 31 de diciembre de 2014 el efectivo y equivalente de efectivo cubre 1% del total del pasivo corriente incluyendo las cuentas por cobrar que cubre el 4% del pasivo corriente.

- (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 por 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 bajo índice de liquidez y 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:	2014	2013
Señalización vial	202,069	1,467,708
Contratos de construcción	85,386	112,278
Equipos de Alquiler	0	1,626
Ventas materiales señalización	2,546	51,934
Transportes de Equipos	0	5,261
Sub-total	290,091	1,638,692
Ventas de Activos	4,585	99,482
Ventas Materiales sobrantes	16,316	0
Ganancias en Inversiones	0	3,000
Otros Ingresos (1)	129	2
Total	311,031	1,741,176

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

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2014	2013
1.167	1.167
76.759	76.759
14.251	14.251
9.649	9.649
576	576
46.480	46.480
5.609	5.609
4.793	4.793
15.446	15.446
9.658	9.658
14.435	14.435
261	261
3.482	3.482
202.578	202.578
1.426.335	1.426.335

7. GASTOS OPERACIONALES POR NATURALEZA

Los gastos ventas, administración y financieros agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2014	2013
78	78
143	143
16.114	16.114
4.438	4.438
2.808	2.808
738	738
10.600	10.600
196	196
2.915	2.915
499	499
11.587	11.587
7.934	7.934
1.027	1.027
4.423	4.423
11.442	11.442
6.756	6.756
547	547
1.969	1.969
4.442	4.442
88.555	88.555
1.582.711	1.582.711

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

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 2014 el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

	2014	2013
Bancos	345	3.158
Fondo Rotativo	7.014	40.313
Caja Chica	109	00
	<u>7.468</u>	<u>43.471</u>

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

9. 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:

	2014	2013
Certificado Aportación	104	0
Clientes (1)	196.834	165.442
Relacionados (2)	0	801
Otras cuentas por cobrar (3)	0	0
Provisión de Incobrables (4)	(8.913)	(8.913)
Neto	<u>188.025</u>	<u>157.330</u>

(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:

	2014	2013
Provisión para cuentas dudosas		
Saldo al principio de año	8.913	8.364
Provisión con cargo a resultado	0	648
Castigo de cuentas por cobrar	0	0
Saldo al final del año	<u>8.913</u>	<u>8.913</u>

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

10. INVENTARIOS

Composición:

	2014	2013
Proyecto en proceso	89.439	0
Materiales para la construcción	37.701	45.083
Repuestos y Herramientas	10.672	0
Saldo al final del año	137.812	45.083

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 2014.

11.

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:

	2014	2013
Anticipos a Proveedores	112.670	170.883
Prestamos empleados o funcionarios	0	21.828
Anticipos Mano de Obra	0	2.104
Depósitos de Garantía (1)	16.424	26.169
Neto	129.094	220.984

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

12.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2014	2013
IVA en Compras Bienes y Servicios	60.866	67.669
IVA compras Activos Fijos	0	39
Retención Fuente IVA (Clientes)	38.634	24.464
Retención IIR del Ejercicio	0	1.177
Neto	89.501	93.249

13. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Composición:

	2014	2013
Propiedades, planta y equipos	153.286	0

14.

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 utilicen para propósitos administrativos. Movimientos:

Costos o valor razonable	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Equipos Computación	Vehículos	Herramienta	Total
Saldo 1 de enero 2013	147.332	146.244	9.057	13.077	267.073	8.568	591.301
Adquisiciones 2014	0	1.126	5.889	0	0	0	7.015
Baja	(147.332)	0	0	0	(167.612)	(8.568)	(323.512)
Saldo 31 de diciembre 2014	0	147.370	14.946	13.077	99.411	0	274.804
Depreciación Acumulada	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Equipos Computación	Vehículos	Herramienta	Total
Saldo 1 de enero 2013	58.931	111.491	3.198	9.773	131.673	3.491	318.449
Cargo Resultado Ejercicio	6.752	9.513	1.153	1.963	36.947	0	56.358
Baja	(65.685)	0	0	0	(90.558)	(3.491)	(159.734)
Saldo 31 de diciembre 2014	0	121.033	4.291	11.686	78.062	0	215.073
SALVO NETO							
0	26.337	10.655	1.391	21.349	0	59.732	

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).

15.

CUENTAS POR PAGAR

Composición:

2014	2013
Cuenta General de Proveedores	119.957
	189.558

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.

16.

OBLIGACIONES CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

Préstamos y sobregiro banco Loja	25.555	89.353
Sobregiro banco Bolivariano	45.149	0
Tarjeta Crédito Bolivariano	7.258	8.200
	77.962	97.553

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.

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

	2014	2013
Con la Administración Tributaria (1)	505	11.098
Impuestos a la Renta	8.003	0
Con el IESS (2)	1.364	1.528
Por Beneficios de ley a Empleados (3)	22.685	10.133
Participación de trabajadores (4)	2.985	21.717
	35.542	44.476

- (1) Corresponde a los valores retenidos y gravados como impuestos por la compañía, los mismos que son cancelados al Servicios de rentas Internas hasta el día 26 de cada mes.
- (2) Corresponde a la planilla de aportes del mes de diciembre del 2014 que será cancelada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad hasta el día 15 de enero del siguiente año.
- (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 2014 se registra sobre la base del pasivo y la Compañía calculó aplicando una tasa de 15% sobre una utilidad contable de US\$ 19.899,48. Esta obligación es registrada como gasto del período en que se devenga, bajo el método de Participación de trabajadores.

18. **ANTICIPOS DE 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 las ventas a través de estos anticipos de sus clientes.

	2014	2013
Cuenta General de Proveedores	181.313	142.175

19. 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 2014 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 consideró la tabla de mortalidad, experiencia ecuatoriana publicada por el INEC en marzo de 1993 para los años 2014. Composición:

Provisión para Jubilación Patronal (1)	3.249	2.126
Provisión para desahucio (2)	709	516
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	3.958	2.642

(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.

20. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Composición:

Préstamos Socio Augusto Reinoso	109.635	80.559
Préstamos Socio Diego Reinoso	0	3.009
Préstamos a terceros	12.200	29.970
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	121.835	113.538

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

21. INGRESOS DIFERIDOS

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

Ingresos metro Señalización diferido	0	22.633
	<u>2014</u>	<u>2013</u>

22. 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.

CARE CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2014

23. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Esta constituida por 39,600 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00, para lo cual los accionistas accedieron a capitalizarlo en el 2015 el siguiente ejercicio económico.

24. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

20.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse 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. Se ha segregado el valor US\$39,600 para aumento de capital.

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

25. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2014 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.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 31 de Marzo de 2015.

Ing. Augusto Reinoso Peña
GERENTE GENERAL



Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
CONTADORA

