

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Nota 1.- Información general

CONSTRUCTORA CONALBA S. A. es una sociedad anónima con domicilio en el Ecuador, provincia del Guayas, cantón Samborondón y está sometida a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Fue constituida el 13 de diciembre de 1989, mediante Resolución No. 90-2-1-000800 de la Superintendencia de Compañías el 27 de Marzo del 1990 y Escritura Pública otorgada por el Notario Público del cantón Santa Elena, Abogado Olmedo Feraud Crespo e inscrita en el en el Registro Mercantil con el N.-3 y anotado bajo el N.-544 del repertorio con fecha 21 de abril de 1990. La empresa procedió a aumentar su capital y reformar sus estatutos: primero se efectuó mediante Escritura Pública el 02 de Enero de 1995, aprobada mediante Resolución No. 95-2-1-1-001518, el 27 de febrero de 1995 rectificada por Resolución No. 95.2.1.002375 de la Superintendencia de Compañías. Segunda fue aprobada mediante escritura pública el 19 de Junio del 2001, aprobada mediante Resolución No. 01-G-U-0010514 de la Superintendencia de Compañías el 16 de Noviembre de 2001. Su término de duración expira el 22 de marzo de 2039.

La Compañía tiene como objeto principal la construcción de obras civiles, venta y explotación de bienes inmuebles, asesoramiento en ingeniería civil, realización de cálculos estructurales para construcción de edificios.

Nota 2. – Bases de presentación

Los Estados Financieros han sido elaborados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). La moneda utilizada por la Compañía para registrar las transacciones efectuadas en reconocimiento de los hechos económicos, es el dólar americano, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

La presentación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

El máximo órgano de autorización de los Estados Financieros es el Presidente, nombrado en su cargo por el directorio de la empresa, quien debe presentar el informe de gestión y balance económico a la junta general y al directorio.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los Estados Financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado
- c) La razón de la reclasificación

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué ha sido practicable la reclasificación.

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio en el proceso de estudio; cuando la compañía entre en operación se procederá a tomar la decisión si se cambia el método de presentación por solidez.

La compañía presentará el conjunto completo de Estados Financieros que incluirá lo siguiente:

- a) Un estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa.
- b) Un estado de resultado integral para el periodo sobre el que se informa que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo incluyendo las partidas reconocidas al determinar el resultado.
- c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo sobre el que se informa.

- d) Un estado de flujos de efectivo del periodo sobre el que se informa bajo el método directo, de acuerdo a lo sugerido por las NIIF.
- e) Notas explicativas que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Nota 3.- Políticas contables

a) Efectivo y Equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias e inversiones temporales. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización y no poseen ningún tipo de restricción.

- **Caja – Bancos**

Se registran cuando se reciben las papeletas de depósito debidamente sellados por la institución financiera.

- **Inversiones temporales**

Se registran todas las inversiones que la compañía realice y que se van a convertir en efectivo a corto plazo.

b) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Estas cuentas se clasifican en:

- **Cuentas por cobrar tributarias**

Se registra el crédito tributario de IVA de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal.

- **Otras cuentas por cobrar**

Los préstamos y anticipos otorgados a los empleados, y a terceros.

- **Servicios y Otros Pagos Anticipados**

Corresponden a todos los gastos recibidos por anticipado y que aún no se ha devengado el uso o el consumo del mismo.

- **Inventario**

La empresa debe conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

c) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente partidas monetarias como primas de seguros que se amortizan con base en su periodo de cobertura.

d) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

▪ Propiedad planta y equipo	5 por ciento
▪ Muebles y enseres (Mobiliarios)	10 por ciento
▪ Maquinarias y equipos	10 por ciento
▪ Instalaciones	10 por ciento

▪ Vehículos	20 por ciento
▪ Edificios	5 por ciento
▪ Equipos de Computación	33.33 por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto ajustado respectivo y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados.

Las reparaciones y el mantenimiento de estos activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

e) Propiedades de inversión

Se registran las propiedades (terrenos o edificios) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) que se tienen para obtener rentas, plusvalía o ambas. En los Estados Financieros consolidados, los inmuebles ocupados por la matriz no se calificaran como inversión inmobiliaria. Los inmuebles que se tienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, se reconocerán como activo fijo.

f) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libro al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y se ajustan por el riesgo país y riesgo negocio correspondiente. Para el periodo 2011 no se realizó ajuste por deterioro.

g) Otros Activos no Corrientes

Se registran todas las inversiones que la compañía realice tanto en bienes como en títulos y que se espera un retorno en un plazo superior de un año.

h) Impuesto a las ganancias

Se registran por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año en curso.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

i) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se registran los acreedores comerciales (Cuentas por pagar) pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

j) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

k) Otras obligaciones corrientes

El pasivo por obligaciones interviene el uso de partidas como beneficios a los empleados, está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el código de trabajo y de acuerdo con los plazos y montos establecidos por dicho código. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

Las pensiones de jubilación deben reconocerse con base en un plan de beneficios definido y sustentarse en estudios actuariales los que deben realizarse periódicamente.

l) Cuentas por pagar diversas/relacionadas

Representa la cuenta Obligaciones a Largo Plazo: todas las acreencias con acreedores nacionales e internacionales y cuya obligación de pago sea mayor a 360 días.

m) Impuesto diferido

Los efectos impositivos de las partidas de ingresos, costos y gastos que son reportados para propósitos tributarios en años diferentes a aquellos en que se registran para propósitos contables, se contabilizan bajo impuestos diferidos, siempre y cuando exista una expectativa razonable de que tales diferencias se reviertan.

n) Ingresos diferidos

Representa el importe específico por servicios subsiguientes que se difieren y se reconocerán como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permitirá cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

o) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

En cumplimiento de las normas de realización, asociación y asignación, los ingresos y los gastos se reconocen de tal manera que se logre el adecuado registro de las operaciones en el período en que se sucede, para obtener el justo cómputo del resultado neto del período.

Nota 3. – Juicios y estimaciones que tienen los efectos más significativos

a) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

- Disponible
El disponible corresponde a los dineros mantenidos en caja y las cuentas bancarias, su valor libro es igual a su valor razonable.

DETALLE	VALOR
CAJA	66,110.98
CAJA GENERAL	65,271.48
CAJA CHICA	839.50
BANCOS	132,212.76
NACIONALES	132,212.76
PROMERICA	5,919.75
PROMERICA CTA.CTE. # 1032550017	5,919.75
GUAYAQUIL	23,640.60
GUAYAQUIL CTA CTE 1489550	23,640.60
BANCO PICHINCHA	102,652.41
PICHINCHA CTA.CTE. # 3476096204	2,652.41
PICHINCHA CTA. AH. # 5894650700	100,000.00

b) Cuentas y documentos por cobrar corriente

Comprende los valores a favor de la Compañía, por concepto de ventas, servicios y contratos realizados en desarrollo del objeto social, así como la financiación de los mismos.

La composición y clasificación de este rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	746,443.92
CLIENTES	374,665.99
CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	18,167.53
ANTICIPOS Y AVANCES (1)	102,717.52
CREDITO TRIBUTARIO	215,775.49
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16,526.87
DOCUMENTOS POR COBRAR (2)	18,590.52

1. Incluye anticipos a proveedores por la compra de materiales para la construcción de la Central Eléctrica ubicada en Jaramijó.
2. Consiste en un pagaré firmado por Inmobiliaria Gavich por la venta de un vehículo.

c) Inventario Productos en Proceso

Se registran todas las compras de bienes y servicios, así como los gastos incurridos de cada contrato de obra civil que se haya celebrado. Al 31 de diciembre de 2011 el saldo de inventarios en construcción se formaba de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR
OBRAS EN PROCESO	5,366,091.23
DEDUCIBLES (1)	5,304,091.23
TERRENOS	62,000.00

1. De este rubro el valor más considerable corresponde a la obra: "Suministro e instalación de Centrales Termoeléctricas con una potencia efectiva de 14 con una potencia efectiva de 140MV para incorporarse al Sistema nacional Interconectado del Ecuador". Ubicada en el cantón Jaramijó, provincia de Manabí.

d) Propiedades, planta y equipo

La composición de este rubro al final del periodo estaba conformado por:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	3,203,486.13
TERRENOS (NETO)	3,607.59
TERRENOS	3,607.59
EDIFICIOS (NETO)	346,828.92
EDIFICIOS	408,033.96
(-) DEP.ACUM.EDIF.	(61,205.04)
MAQUINARIAS (NETO)	16,464.46
MAQUINARIAS	25,994.77
(-) DEP.ACUM.MAQ.	(8,556.30)
(-) DET. ACUM. MAQUINARIAS	(974.01)
VEHÍCULOS (NETO)	109,902.80
VEHÍCULOS	128,021.27
(-) DEP.ACUM.VEHÍC.	(15,842.16)
(-) DET. ACUM. VEHICULOS	(2,276.31)
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN (NETO)	2,306.86
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	12,944.22
(-) DEP.ACUM.EQUIP.COM.	(10,267.38)
(-) DET. ACUM. EQUIP.COMPUT.	(369.98)
EQUIPOS DE OFICINAS(NETO)	5,850.45
EQUIPOS DE OFICINAS	7,267.26
(-) DEP.ACUM. EQUIPOS OFICINAS	(1,205.18)
(-) DET. ACUM. EQUIPOS OFICINA	(211.63)
CONSTRUCCIONES EN CURSO	2,718,525.05
C.C. PIAZZA MACHALA	2,718,525.05

e) Inversiones en acciones

Las inversiones estaban formadas por:

INVERSIONES EN ACCIONES	998.96
CORPORACION OLIMPUS S.A.	799.00
CALLTRADE S.A.	199.96

f) Otras inversiones

Las inversiones estaban formadas por derechos fiduciarios a través del Fideicomiso Mercantil Piazza Los Ceibos sobre el Centro Comercial Piazza Los Ceibos.

OTRAS INVERSIONES	857,063.08
DERECHOS FIDUCIARIOS	857,063.08

g) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado, corresponden al seguro contratado a Río Guayas por las ramas de incendios, vehículos, responsabilidad civil y equipo electrónico, al final del periodo su saldo es:

GASTOS PREPAGADOS	4,280.42
SEGUROS	4,280.42

h) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera

CUENTAS POR PAGAR	1,223,530.07
PROVEEDORES (1)	210,199.32
CONTRATISTAS (1)	187,919.19
INSTITUTO SEGURIDAD SOCIAL	67,445.93
SERVICIOS RENTAS INTERNAS (2)	101,347.84
REMUNERACIONES (3)	153,107.60
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	3,510.19
PRESTAMOS CON RELACIONADAS (4)	500,000.00

1. En este rubro se presenta el valor de las obligaciones a cargo de la compañía, por concepto de adquisición de bienes y servicios para el proceso productivo, en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.
2. Comprende el valor de las obligaciones tributarias y corresponden a retenciones en la fuente, retención de impuesto al valor agregado y provisión de Impuesto a la Renta 2011.
3. Este rubro representa las provisiones por beneficios a empleados y a la participación de las utilidades.
4. El préstamo con relacionadas es con la compañía Salelgi S.A.

i) Obligaciones con instituciones financieras

Las obligaciones bancarias corresponden a préstamos con bancos locales, necesarios para el desarrollo de las operaciones de la empresa. Al 31 de diciembre del 2011 estas obligaciones se formaban de la siguiente manera:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1,910,985.08
BANCO GUAYAQUIL	910,696.25
BANCO PICHINCHA	1,000,288.83

j) Pasivo no corriente

El pasivo no corriente se detalla de la siguiente manera:

PASIVOS LARGO PLAZO	5,956,290.39
OBLIGACIONES	1,671,005.61
OBLIGACIONES ANTICIPADAS	1,671,005.61
CONCESIONES PREPAGADAS (1)	1,671,005.61
CUENTAS POR PAGAR	4,284,891.71
ANTICIPO DE CLIENTES	4,284,891.71
ANTICIPOS DE CLIENTES (2)	4,284,891.71
PASIVO DIFERIDO	393.07
PASIVO IMPUESTOS DIFERIDOS (3)	393.07

1. En este rubro se registra el valor de los contratos de concesión prepagados y que serán reconocidos como ingreso de forma lineal hasta que termine el contrato de concesión.
2. En este rubro se presenta el valor recibido por parte de los clientes de acuerdo a los contratos celebrados para la ejecución de obras civiles y que serán reconocidos como ingreso de acuerdo al avance de obra.
3. El impuesto diferido está originado por las diferencias temporales por transacciones que afectan en periodos diferentes por la utilidad comercial y la utilidad para propósitos fiscales. La reversión de las diferencias temporales en los periodos subsiguientes generará un menor o un mayor cargo por impuestos. Estas diferencias corresponden al tratamiento contable dado en las depreciaciones de las propiedades, planta y equipo

k) Patrimonio

La compañía cuenta con un capital suscrito de \$ 800.00 dividido en 800 acciones de un dólar cada una las que son ordinarias y nominativas, y cada una con derecho a un voto en proporción a su valor pagado.

l) Ingresos operacionales

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios. Existen los siguientes ingresos ordinarios:

1. Ingresos operacionales por Construcción: Corresponde a servicios por construcción de obras civiles.
2. Ingresos operacionales por Fiscalización: Corresponde a la supervisión de proyectos que se realizan.
3. Ingresos operacionales por Diseños: Conciene a la elaboración de planos para la construcción de un proyecto.
4. Ingresos operacionales por Reembolsos: Pertenece a los contratos de construcción y otros, que serán reembolsados en su totalidad al cliente.
5. Concesiones, alícuotas y servicios: Conciene a los valores generados por las concesiones de locales y otras rentas necesarias para el buen funcionamiento de los mismos.

m) Otros Ingresos

Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal del negocio, incluyendo entre otros, los ítems relacionados con las operaciones de carácter financiero, utilidad en venta de propiedades, planta y equipo, etc.

n) Costo de Ventas

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre, la composición del costo de ventas fue la siguiente:

COSTO DE VENTA	8,446,269.14
INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	4,756,324.20
COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	9,056,036.17
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	-5,366,091.23
MANO DE OBRA DIRECTA	730,846.30
SUELDOS Y SALARIOS	508,931.26
HORAS EXTRAS Y BONIFICACIONES	10,800.84
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	104,279.70
APORTES IESS Y FONDOS DE RESERVA	106,834.49

o) Gastos de administración

Los gastos operacionales de administración corresponden a valores relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, y organización de las políticas establecidas por la Compañía para el desarrollo de su actividad o giro del negocio.

p) Gastos de ventas

Los gastos operacionales de ventas corresponden a valores relacionados con la gestión de ventas encaminada a la dirección, planeación y organización de las políticas establecidas por la Compañía para el desarrollo de las ventas e incluyen básicamente los gastos incurridos en las áreas ejecutivas, de distribución, mercadeo, comercialización, movilización y viajes, promoción, publicidad y ventas.

q) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a los intereses por préstamos recibidos por instituciones financieras locales.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 de la Compañía Constructora Conalba S.A. fueron aprobados por su Directorio en sesión celebrada el día 27 de marzo de 2012.