

# **CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

CONSTRUCTORA DE CAMINOS S.A.- fue constituida el 3 de junio de 1977, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal es la construcción de obras civiles tales como carreteras, aeropuertos, puentes, reservorios y las demás actividades conexas. Para el cumplimiento de sus fines podrá realizar todos los actos que le faculte la ley y que directa o indirectamente se relacione con la finalidad social.

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Completas (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB). Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 constituyen los primeros estados financieros convertidos según lo establece la NIIF 1.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a requerimientos NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuesto inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor estimación en base a la información disponible a esa fecha, los cuales podrían diferir en la actualidad.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y supuestos utilizado por la administración son evaluados de manera continua, en base a la información disponible. Los efectos de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se realizan y/o prospectivamente.

La empresa utiliza estimaciones para valorar y registrar activos, pasivos ingresos y gastos, en la siguientes grupos contables:

- Revalorización de propiedad planta y equipo,
- Determinación de la vida útil y valor residual de los activos agrupados como propiedad planta y equipo,
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos,
- Evaluación por posibles pérdidas por deterioro, cartera, y propiedad planta y equipo
- Calculo de provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF completas, vigentes a la fecha de presentación. Los estados financieros comprenden: los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011, inicio y fin del período de transición, respectivamente.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

Activos financieros.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por créditos a clientes, reconocidos al costo y no estipulan costos financieros.

Deterioro del valor de los activos financieros.- La Compañía considera innecesario estimar una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar.

Inventarios.- Están constituidos por materia prima, medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

Activos por impuestos corrientes.- Registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedades, planta y equipo.- Incluye activos registrados al costo y/o revaluado de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía.

La vida útil de edificios, maquinaria y equipo, y vehículos fue determinada por el perito, en base a su análisis y considerando que son bienes revaluados.

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones con instituciones financieras.- Registra las obligaciones mantenidas con entidades financieras con vencimiento corrientes, llevadas al costo amortizado.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta, cuando cumplen todas las siguientes condiciones: (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias se miden con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y contabilizados simultáneamente con el ingreso.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independiente de su pago.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes Ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculado de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando los disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades para el presente período. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. Adicionalmente la disposición tributaria establece la determinación de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, el cual se convierte en impuesto definitivo en caso de este ser mayor al impuesto determinado en base a los resultados del período.

Transición de NEC a NIIF.- Durante el año 2011 la Compañía procedió a realizar el análisis y preparación de estados financieros extra contables de NEC a NIIF, ajustes que fueron registrados en enero del 2012.

## 2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El registro y control de estas cuentas se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica tanto arqueos de caja como las conciliaciones bancarias, la cuenta de Caja registra los valores entregados como fondo rotativo para compra y gastos urgentes y son los siguientes:

Está conformado como sigue:

	<b>Dólares</b>
<b>Caja</b>	
Fondo Rotativo Administración	33.962
Fondo Rotativo Ing Lastra Bustamante Fab	15.301
Fondo Rotativo Galo Rodas	13.223
Fondo Rotativo Sr. James Rea	10.098
Fondo Rotativo Ing Carlos Mancheno	1.165
Fondo Rotativo Sr. Jorge Espinoza M.	46
<b>Bancos</b>	
Banco Pacífico Cta.cte.0740734-3	34.837
Coop. Cacpet (Franklin Vintimilla)	6.696
Coop. Cacpet (Jorge Rodas Saltos)	5.005
Coop. Cacpet (Manuel Córdova)	4.994
Coop. Cacpet (Galo Rodas)	4.979
Coop. Cacpet (Viviana Alvarado)	4.972
Coop. Cacpet (Constructora De Caminos.)	4.972
Coop. Provida (Constructora De Caminos)	1.294
Otras entidades financieras (8)	<u>1.787</u>
<b>Total</b>	<b><u>143.332</u></b>

## 3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este rubro constan todas las cuentas por cobrar a varios clientes por venta de servicios de construcción de proyectos adjudicados por el MTOP y particulares.

Al 31 de diciembre está constituido por los siguientes saldos de clientes:

	<b><u>Dólares</u></b>
<b><u>Cientes</u></b>	
Proyecto Zhud	113.587
Corporación constructora y minera CCMJ	42.093
CJ Seguridad Cía. Ltda.	28.654
Edgar Ochoa Maldonado	29.316
Homicreto Cía. Ltda.	6.336
Cesar Jerves	4.704
Otros menores	<u>6.089</u>
<b>Total</b>	<b><u>230.779</u></b>

Proyecto Zhud Biblian, corresponde a estimación del ingreso devengado según avance de trabajo.

#### 4.- **ANTICIPO A PROVEEDORES**

Esta cuenta registra el anticipo entregado a contratistas, otras empresas y personas por diferentes conceptos según registros contables.

Al 31 de diciembre la Compañía presenta los siguientes saldos por anticipos a proveedores.

	<b><u>Dólares</u></b>
<b><u>Anticipo proveedores</u></b>	
Jorge Alvarado Calle	56.820
Bravo Camino Consultores Cía. Ltda.	55.000
Mtop Reclamos de Planillas	302.123
Iván Rengel	48.000
Patricio Torres	240.000
Jefferson Orellana	65.000
Pablo Arevalo	39.332
Daniel Correa	30.802
Otros menores	53.809
<b><u>Prestamos empleados</u></b>	63.223
<b><u>Seguros anticipados</u></b>	31.323
<b><u>Otros anticipos</u></b>	<u>220.617</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.206.048</u></b>

## 5.- CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN

Estas cuentas representan el valor de Inventarios de Obras en Proceso por los Contratos que posee la empresa, según el avance de obra proporcionado por el Departamento Técnico, sistema que será optimizado mediante la implementación de un software específico para este fin.

Al 31 de diciembre la Compañía presenta los siguientes avances en la ejecución de los contratos

	Dólares
<b>Proyectos</b>	
Municipio Cañar	78.682
Zhud Biblian	656.565
Planta De Asfalto	12.060
Concreto Y Prefabricados	21.998
Guayaquil 007	235.140
Consermin Deleg	326.907
Chorocopte	44.856
El Empalme Celica	125.446
Cuenca Molleturo	145.030
Cumbe La Jarata	127.485
Guantug	49.865
Otros menores (3)	<u>151.925</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.975.958</u></b>

## 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo durante el ejercicio económico fue como sigue:

	Saldos 31-dic-11 NEC	Neteo	Transición NIIF reevaluó	bajas	Saldos 31-dic-11 NIIF	Adiciones	Bajas	Saldos 31-dic-12
Terrenos	246.600		311.400		558.000	410.000		968.000
Edificios	211.202	(119.844)	43.642		135.000			135.000
Muebles y enseres	101.011	(89.903)		(3.736)	7.372	1.504		8.876
Maquinaria y equipo	6.796.018	(4.779.691)	1.022.319		3.038.646	29.216	(15.474)	3.052.389
Equipo de computación	16.546			(145)	16.401	11.402		27.804
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	1.420.525	(1.199.305)		(176.867)	44.352	222.335	(17.000)	249.688
(-) Depreciación acumulada	(6.661.218)	6.188.743			(472.475)		15.218	(457.256)
Total	<b>2.130.685</b>		<b>1.377.361</b>	<b>(180.748)</b>	<b>3.327.297</b>	<b>17.000</b>	<b>(17.256)</b>	<b>3.984.500</b>

Para el proceso de aplicación de NIIF por primera vez se sometieron a peritaje la maquinaria, la estimación pericial fue realizada por Ing. Marcelo Calle MBA, registro No SC-RNP-481.

Para el registro contable del reavaluo la Compañía aplico el procedimiento de eliminación de la depreciación acumulada contra el costo (neto).

## 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía presenta el valor de USD 872.221 por valores que la Compañía tiene pendiente de recaudar de sus clientes del (Sector Público) por concepto de reajustes de precios, valor que no refleja en su totalidad el trámite hasta recibir el dictamen final de las autoridades correspondientes.

## 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En este grupo de cuentas se representa las obligaciones que la compañía tiene con sus proveedores, por la compra de materiales, combustibles, repuestos, accesorios, herramientas, servicios, etc.

Al 31 de diciembre están constituidos por los siguientes saldos:

	<u>Dólares</u>
<u>Proveedores</u>	
Autohyun S.A.	165.409
Salazar Alvarez Carlos Eduardo	134.497
Espinoza AVECILLAS EFRÉN PATRICIO	123.403
Leon Andrade Roberto Alfonso - Ferreteri	115.874
Zúñiga Sánchez Elvia Luzmila	111.470
Rengel Espinoza Iván Cristóbal	102.960
Porvenir Compañía de Seguros Reaseguros	77.725
Peña Arellano Rodolfo Rafael	76.254
Hayek Internacional Cía. Ltda.	71.146
Alvarado Calle Jorge Enrique	60.750
Etapa-Emp. Pública Tele.-Agua-A.	27.346
Constitución C.A. Compañía De Seguros	24.397
Gutiérrez Iñiguez Raúl Rodrigo	18.260
Novacero S. A.	14.796
Servicios Materiales y Const. Cordero	14.773
Compañía de Trans. San Javier Cía. Ltda.	11.574
Otros menores	<u>24.365</u>
Total	<b><u>1.174.999</u></b>

## 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 incluye saldos por deudas a instituciones financieras por un valor de USD839.402 correspondiendo el valor de USD452.476, a sobregiros y USD386.926 correspondiente a créditos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Cacpet y Provida y a otras Instituciones Financieras.

## 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Esta cuenta se registran obligaciones a corto plazo con instituciones de control como el SRI y el IESS, también a trabajadores, los mismos que serán cancelados los siguientes días del año siguiente.

No se registra como obligación al SRI por un valor aproximado de USD.210.000 originados por

actos de determinación del año 2005, hasta tener un dictamen definitivo emitidos por los jueces competentes.

	Dólares
Con la administración tributaria	66.997
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	96.802
Con el iess	47.019
Por beneficios de ley a empleados	47.933
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>17.403</u>
<b>Total</b>	<b><u>276.155</u></b>

### **11.- ANTICIPO DE CLIENTES LARGO PLAZO**

En esta cuenta se agrupan los anticipos por adjudicaciones de Obras que deben ser ejecutadas en un plazo superior a un año.

Al 31 de diciembre los anticipos de clientes estaban conformados como sigue:

	Dólares
<b><u>Proyecto</u></b>	
Cumbe Jarata	506.168
I. Municipio de Guayaquil 007	<u>610.558</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.116.726</u></b>

El contrato Cumbe la Jarata fue firmado en el mes de abril del 2010.

El Contrato I. Municipio de Guayaquil 007, fue celebrado el 11 de julio del 2012 y tiene un plazo de ejecución de 10 meses, adicional a este existe un contrato complementario que tendrá una duración similar al contrato original.

### **12.- PROVISION BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La empresa realizada las estimaciones contables para Jubilación y desahucio en la base al estudio actuarial, realizado por el Econ. Carlos Cordero Díaz, durante el presente período la provisión no ha tenido variación.

El movimiento de provisiones por beneficios a empleados durante el período fue como sigue:

	Saldo 31-dic-11	Pagos	Provisiones	Ajustes NIFF	Saldo 31-dic-12
Décimo Tercer Sueldo	24.274	(36.606)	42.104	(24.274)	5.498
Décimo Cuarto Sueldo	20.456	(16.163)	16.827	(13.257)	7.863
<b>Total</b>	<b>44.730</b>	<b>(52.769)</b>	<b>58.931</b>	<b>(37.530)</b>	<b>13.361</b>

### 13.- CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012, la participación societaria está conformada como sigue:

Accionista	Capital	Porcentaje
Aguirre Ullauri Marco Adrián	189.787	11,14%
Alvarado Calle Rigoberto Antonio	1.462.434	85,82%
Guzmán García Dewi Janelle	51.783	3,04%
<b>Total</b>	<b>1.704.004</b>	<b>100,00%</b>

Las acciones tiene un valor nominal de USD 1 cada una

### 14.- INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS.

De conformidad con lo establecido en la normativa contable "Ingresos" la administración contabiliza los ingresos en base a los avances (facturados) en cada uno de los proyectos, independiente de la emisión de las facturas las cuales que se rigen a las cláusulas contractuales.

### 15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Dentro de este grupo constan todos las cuentas detalladas que contemplan los gastos administrativos de la compañía.

Los principales rubros de gastos son los siguientes:

Concepto	Dólares
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	201.407
Otros gastos	199.240
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	82.591
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	37.917
Beneficios sociales e indemnizaciones	27.043
Seguros	23.115
Mantenimiento y reparaciones	18.064
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	12.143
Gastos de viaje	5.359
Combustibles	4.737
Gastos de gestión	<u>3.350</u>
<b>Total</b>	<b><u>614.965</u></b>

### 16. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las disposiciones contenidas en el Código del Trabajo la Compañía determina el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a la renta según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Para el periodo 2012 el anticipo mínimo se constituyó en impuesto a la renta del período.

Mediante Resolución SRI 1071 (Suplemento. Registro Oficial No. 740 de enero 8 del 2003) y reformas posteriores, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de

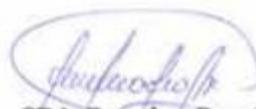
presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2012, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2013, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos que proporcione el organismo de control.

**17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del año 2012, la compañía no reporta transacciones con partes relacionadas.



**Ing. Viviana Alvarado Manzano  
GERENTE GENERAL**



**CBA. Rosalva Rea Calle  
CONTADORA**