

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de resultado integral y ganancias acumuladas

| | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------|-------------|-------------|
| Ingresos actividades ordinarias | 4 | 425.315 | 54.922 |
| Costos de ventas y Producción | 5 | (309.611) | 0 |
| Ganancias brutas | | 115.704 | 54.922 |
| Gastos administrativos | 5 | (49.397) | (10.965) |
| Gastos financieros | 5 | (685) | (5) |
| Otros Gastos | 5 | 0 | (46.547) |
| Ganancias antes 15% trabajadores e Impuestos | | 65.622 | (2.595) |
| 15% Participación de trabajadores | 12 | (9.843) | 0 |
| Ganancias antes de Impuestos | | 55.779 | (2.595) |
| Impuestos a la Renta causado | 13 | (15.700) | 0 |
| Ganancias de operaciones continuadas | | 40.079 | (2.595) |


Ing. Edgar Fabricio Alverca Maza
Gerente General


Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
Contador General

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de situación financiera

| | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------|---------------|----------------|
| ACTIVOS | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y equivalente efectivo | 6 | 32.486 | 5.212 |
| Préstamos y Cuentas por Cobrar Clientes | 7 | 2.442 | 5.000 |
| Activos por impuestos Corrientes | 8 | 3.195 | 9.207 |
| Construcciones en proceso (sección 23 pymes) | 9 | 53.073 | 85.747 |
| | | 0 | 13.852 |
| | | <u>91.196</u> | <u>119.018</u> |
| Activos No Corrientes | | | |
| Propiedades, planta y equipos netos | 10 | 1.022 | 0 |
| Activos totales | | <u>92.218</u> | <u>119.018</u> |
| PASIVO | | | |
| Pasivo Corrientes | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 11 | 20.000 | 0 |
| Provisiones | 12 | 10.928 | 303 |
| Obligaciones Tributarias | | 2.417 | 1.312 |
| Impuestos a la Renta | 13 | 9.039 | 0 |
| Anticipos de clientes | 14 | 0 | 119.648 |
| | | <u>42.384</u> | <u>121.263</u> |
| Pasivo No Corrientes | | | |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas | 15 | 12.000 | 0 |
| | | <u>12.000</u> | <u>0</u> |
| Pasivos totales | | <u>54.384</u> | <u>121.263</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital | 16 | 400 | 400 |
| Resultados Acumulados | 17 | (2.645) | (49) |
| Resultado del Ejercicio | | 40.079 | (2.596) |
| Patrimonio Neto | | <u>37.834</u> | <u>(2.245)</u> |
| Pasivo y Patrimonio neto totales | | <u>92.218</u> | <u>119.018</u> |


Ing. Edgar Fabricio Alverca Maza
Gerente General


Dra. CPA. Mary Maza Ordoñez
Contador General

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de Flujos de Efectivo

| | <u>Nota</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|----------------|-----------------|
| <u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u> | | | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | | 308.225 | 169.569 |
| Crédito Tributarios de IVA | | 7.117 | (6.853) |
| Cuentas por Pagar Proveedores | | (288.210) | (133.563) |
| Prestamos banco de Loja | | 19.315 | (5) |
| Impuestos a la Renta del Ejercicio | | (6.662) | 0 |
| Obligaciones con el IESS | | (1.756) | (532) |
| Provisión beneficios de Ley | | (21.733) | (6.878) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>16.296</u> | <u>21.738</u> |
| <u>Flujo de efectivo de las Actividades de Inversión:</u> | | | |
| Adquisiciones de Propiedades, planta y equipos | | <u>(1.022)</u> | <u>0</u> |
| <u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u> | | | |
| Prestamos por Pagar a Terceros | | <u>12.000</u> | <u>(16.926)</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | | <u>12.000</u> | <u>(16.926)</u> |
| Aumento o (disminución) de efectivo y equivalente de Efectivo | | 27.274 | 4.812 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | | <u>5.212</u> | <u>400</u> |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | | <u>32.486</u> | <u>5.212</u> |


Ing. Edgar Fabricio Alverca Maza
Gerente General


Dra. CPA Mary Maza Ordoñez
Contador General

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

a) Objeto social y actividades

IOCSA construcciones Cía. Ltda., se constituyó el día 09 de junio del 2010 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 Loja, cantón de Loja, en la parroquia Sozoranga.

La compañía está autorizada y registrada por la Superintendencia de Compañía con el expediente No. 60736. En el día 28 de Junio de 2010, la administración tributaria (SRI) le otorgo el Registro Único Contribuyente No. 1191736474001 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 2012, que corresponde a los primeros estados financieros de acuerdos con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la compañía, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General el 8 de Noviembre 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 2012 y aplicadas de manera uniformes a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, han sido reestructurados para reflejar ciertos ajustes y reclasificaciones.

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.

Para todos los periodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los Estados Financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición de la NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del periodo 2012.

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 CINIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financieros 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 enero de 2012 están son de aplicación obligatoria de las fechas indicadas a continuación:

| <u>Norma</u> | <u>Tipo de cambio</u> | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u> |
|-----------------------|---|--|
| 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 |

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

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación.

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.

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 contrataran los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 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 cobra.

(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 contado a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, 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.

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(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 efectivos 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.

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.

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 23% (2011: 24%) 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 2012 la compañía registró como impuestos a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre utilidades gravables puestos que este valor fue menor al anticipo mínimo del impuestos a la renta correspondiente.

Impuestos diferido

La Compañía no reconoce los Activos o Pasivos de Impuestos diferidos. Acoge a lo dispuestos en la Circular No. NAC-DGECCGC12-0009 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 perdidas 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

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

| <u>Descripción del bien</u> | <u>Números de años</u> |
|-----------------------------|------------------------|
| 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.

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Beneficios a los empleados

2.13.1 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 aprovisionan 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 determina 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,

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(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 Reconocimiento de Ingresos y gastos

2.16.1 Ingresos por servicios de construcciones civiles, y otros 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.

2.5.4 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

3.1 Base de la transición a las NIIF para Pymes

Aplicación a la NIIF 1

De acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, la entidades como la Compañía, pertenecientes al tercer grupo de implantación, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes en el 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentados con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para Pymes a dicha fecha.

Estos Estados financieros han sido preparados considerando las NIIF para Pymes emitidas hasta el 31 de diciembre del 2012.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF para Pymes.

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

3.2 Exenciones de la NIIF 1 aplicadas por la Compañía.

Las siguientes exenciones fueron utilizadas por la Compañía.

3.2.1 Valor razonable como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por medir las partidas de propiedades, planta y equipos a su valor razonable, y utiliza ese valor razonable como costo atribuido en la fecha de la transición a la NIIF.

3.2.2 Beneficios a los empleados

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de la transición a las NIIF.

3.2.3 Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

3.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporcionada el impacto de la transición del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011.

Conciliación del Patrimonio

| <u>Conceptos</u> | <u>31 de Diciembre del 2011</u> | <u>1 de Enero de 2011</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| Total patrimonio según NEC | (2.245) | (15.483) |
| Reversión de errores contables(i) | 0 | 15.883 |
| Total patrimonio según NIIF | (2.245) | 400 |

Al inicio del periodo de transición los ajustes se registraron contra resultados acumulados y durante el 2011 contra resultado del ejercicio.

(i). Corrección de la pérdida del ejercicio 2010.

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

| Ingresos por: | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|-------------|
| Servicios remodelaciones y construcciones | 425.315 | 54.922 |

5. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

| <u>2012</u> | <u>Costos</u> | <u>Administra.</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------|---------------|--------------------|--------------|--------------|
| Sueldos y salarios | | 8.584 | | 8.584 |
| Beneficios sociales de ley | | 1.007 | | 1.007 |
| Aportes Seguridad Social | | 1.625 | | 1.625 |
| Remuneraciones a otros | 13.056 | 12.034 | | 25.090 |
| Mantenimiento y reparaciones | | 60 | | 60 |
| Combustibles y lubricantes | | 693 | | 693 |
| Seguros y Reaseguros | | 1.788 | | 1.788 |
| Transporte y alquiler | | 19.197 | | 19.197 |
| Materiales de construcción | 280.284 | | | 280.284 |
| Suministros y repuestos | 5.746 | | | 5.746 |
| Alimentación | 8.525 | | | 8.525 |
| Alquiler de maquinarias | 2.000 | | | 2.000 |
| Gastos de Intereses | | | 685 | 685 |
| Otros gastos | | 4.409 | | 4.409 |
| | 309.611 | 49.397 | 685 | 359.693 |

| <u>2011</u> | <u>Costos</u> | <u>Administra.</u> | <u>Otros</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------|---------------|--------------------|--------------|--------------|
| Sueldos y salarios | | 6.689 | | 6.689 |
| Beneficios sociales de ley | | 189 | | 189 |
| Aportes Seguridad Social | | 836 | | 836 |
| Remuneraciones a otros | | | | 0 |
| Mantenimiento y reparaciones | | | | 0 |
| Combustibles y lubricantes | | 128 | | 128 |
| Seguros y Reaseguros | | 1.575 | | 1.575 |
| Transporte y alquiler | | 528 | | 528 |
| Gastos de gestión | | 1.000 | | 1.000 |
| Materiales de construcción | | | | 0 |
| Suministros y repuestos | | | | 0 |
| Alimentación | | | | 0 |
| Alquiler de maquinarias | | | | 0 |
| Gastos de Intereses | | | 5 | 5 |
| Otros gastos | | 20 | 46.547 | 46.567 |
| | 0 | 10.965 | 46.552 | 57.517 |

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.**Notas explicativas a los estados financieros****31 de diciembre de 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. 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 2012 el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------|---------------|--------------|
| Bancos | 32.486 | 5.195 |
| Caja Proyecto | 0 | 17 |
| | <u>32.486</u> | <u>5.212</u> |

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

7. PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

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:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Relacionados (1) | 2.442 | 5.000 |
| Provisión de Incobrables (2) | 0 | 0 |
| Neto | <u>2.442</u> | <u>5.000</u> |

(1) La cuentas cobrar cliente representan facturas por servicios de remodelaciones.

(2) No se aplico la provisión para cuentas incobrables, porque esta cuenta es de un cliente relacionado. Por lo que no existe movimiento de esta cuenta.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

El cargo por impuestos corrientes son créditos tributarios que no sido devengado al cierre del ejercicio económico. Composición:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Crédito Tributario retención IVA | 2.648 | 8.660 |
| Crédito Tributario retención IR | 547 | 547 |
| Neto | <u>3.195</u> | <u>9.207</u> |

9. CONSTRUCCIONES EN PROCESO

Son valores acumulados del proyecto de Remodelación del Palacio Municipal de Sozoranga, que serán devengados a resultados en el próximo ejercicios económicos, cuando se facture en la modalidad de avances y recepción de obras.

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.**Notas explicativas a los estados financieros****31 de diciembre de 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. 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.

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Muebles y Enseres (adquisición) | 1.022 | 0 |

De acuerdo a la política de la empresa, no se ha depreciados por que estos activos fueron comprados en el mes de Diciembre del 2012

11. OBLIGACIONES CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Préstamos y sobregiro banco Loja | 20.000 | 0 |

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

12. PROVISIONES

Composición:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------|---------------|-------------|
| Aportes al IESS | 172 | 303 |
| Beneficios de Ley | 188 | 0 |
| Sueldos por pagar | 725 | 0 |
| Participación de trabajadores (1) | 9.843 | 0 |
| | <u>10.928</u> | <u>303</u> |

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.

- (1) La provisión del Participación de trabajadores para el año 2012 se registra sobre la base del pasivo y la Compañía calculó la provisión para al 31 de diciembre de 2012 aplicando una tasa de 15%. Este beneficio es registrado como gasto del periodo en que se devenga, sobre la utilidad contable de US\$ 65.622

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. IMPUESTOS A LA RENTA POR PAGAR

La provisión para impuesto a la renta para el año 2012 se registra sobre la base del pasivo y la Compañía calculó la provisión para impuestos al 31 de diciembre de 2012 aplicando una tasa de 23%. Este tributo es registrado como gasto del periodo en que se devenga, bajo el método de impuesto a la renta por pagar. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 23% (2011: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce el 13% (2011: 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente).

| Conciliación contable del impuestos a la renta corrientes | 2012 | 2011 |
|---|---------|------|
| Utilidad del año antes del Impuesto a la renta | 55.779 | 0 |
| Menos: Rentas exentas | 0 | 0 |
| Mas: Gastos No deducibles locales | 12.483 | 0 |
| Mas: Participación trabajadores (rentas exentas) | | 0 |
| Utilidad gravable | 68.262 | 0 |
| Tasa impositiva | 23% | 24% |
| Impuestos a la renta causado | 15.700 | 0 |
| Menos: Anticipo determinado al ejercicio fiscal corriente | 0 | 0 |
| Menos: retenciones en la fuente que le realizaron | (6.661) | 0 |
| A la renta por pagar | 9.039 | 0 |
| A favor de la compañía | 0 | 0 |

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponde anticipos recibidos del Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Sozoranga, que serán devengados en el año 2013 con la liquidación de facturación por avances de obras.

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Representa principalmente a préstamos de los accionistas del señor Ing Gustavo Carvallo

16. 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.

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

17.1 Resultados Acumulados – Pérdida Acumuladas

Corresponde a la pérdida registrada neta de del ejercicio del 2011 por US\$ 2.596

17.2 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

IOCSA CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.
Notas explicativas a los estados financieros
31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

18. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 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 requieren revelación.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 10 de Noviembre de 2013.



Ing. Edgar Fabricio Alverca Maza
GERENTE



Dra. Mary Danila Maza Ordoñez
CONTADORA