

AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA 1. RESUMEN DE OPERACIONES Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., es una compañía limitada, constituida y con domicilio en el Ecuador. Se encuentra ubicada en el Cantón Quito, Provincia Pichincha, en la Calle Vicente Duque N76-128 y Manuel Najas.

AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., brinda servicios de instalación de redes de gas en edificios, industrias y casas.

La empresa prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido autorizados para su publicación el 31 Marzo 2013, por los socios de la empresa.

1.2 PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros de AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre 2012 y sus respectivas notas.

Estos estados financieros son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados de conformidad a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 31 de marzo de 2013, luego de verificar que se han aplicado los principios y criterios incluidos en la NIIF para las PYMES.

Sección 35 “Adopción por primera vez de las NIIF”.- Esta Sección requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF PARA PYMES, cumplan con cada una de las NIIF PARA PYMES vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES y su periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

b) JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la gerencia ha utilizado los mejores juicios, aparte de aquellos que implican estimaciones, que tiene un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA. estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la empresa efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA. revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Provisión para Cuentas Incobrables

La empresa estima un porcentaje de provisión de Cuentas Incobrables para las cuentas por cobrar que se han convertido en difíciles de recuperar.

c) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes y de ahorros bancarias de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d) ACTIVOS FINANCIEROS

Documentos y Cuentas por cobrar y Otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro.

Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 a 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

e) INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

f) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en las áreas de producción, ventas y administración. Además deben tener una vida útil mayor a un año. La Empresa evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo (o valor revaluado según el caso) de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

GRUPO DE ACTIVOS	VIA ÚTIL (EN AÑOS)
Edificios	50
Muebles y Enseres	20
Maquinaria y Equipo	20
Equipo de Computación	5
Vehículos	10

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, *sustitución por mejora*, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

g) IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año o en base al anticipo mínimo de acuerdo a la normativa tributaria vigente, La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2012 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2011, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libro para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporales

deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponibles

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

h) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

i) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (Actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- Reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable. Adicionalmente se considera la compensación del salario digno.

Vacaciones (ausencias remuneradas).- AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

j) INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA. pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien o servicio. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

k) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

l) PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado.

m) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF PARA PYMES.

Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF PARA PYMES es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF PARA PYMES, AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF PARA PYMES, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

1. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:

Estimaciones.- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF PARA PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF PARA PYMES.

Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.- Excepto por lo permitido en el párrafo 35.9, una entidad que adopta por primera vez las NIIF

PARA PYMES aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF PARA PYMES de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF PARA PYMES. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF PARA PYMES diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF PARA PYMES no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF PARA PYMES (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF PARA PYMES.

AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA. si aplicó esta excepción obligatoria en el reconocimiento inicial de sus activos y pasivos financieros por efectos de aplicación a NIIF PARA PYMES'.

2. Dentro de las principales exenciones optativas aplicadas se pueden mencionar las siguientes:

Uso del valor razonable como costo atribuido - La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF PARA PYMES, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF PARA PYMES podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF PARA PYMES, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Beneficios a los empleados.- La empresa utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual.

Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente - La exención de la NIIF PARA PYMES permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF PARA PYMES, AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, se componen de lo siguiente:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			NOTA 2	
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
FONDO ROTATIVO				
FONDO ROTATIVO FRANCISCO MALDONADO			54.00	220.00
FONDO ROTATIVO OSWALDO RECALDE			100.00	-
CAJA CHICA			228.52	281.46
BANCOS				
BANCO PICHICHA CTA. AHORROS 5753312100			2,373.20	12,184.58
MUTUALISTA PICHINCHA			-	50.00
TOTAL			2,755.72	12,736.04

Estos valores conformados por fondos rotativos, caja chica y bancos, sirven para las operaciones de la empresa.

NOTA 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados comprenden lo siguiente:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS			NOTA 3	
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
CLIENTES			187,713.34	182,662.94
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES			(1,385.91)	(1,385.91)
(-) DETERIORO ACUM. CTAS POR COBRAR			(20,230.77)	(15,612.47)
		SUBTOTAL	166,096.66	165,664.56
EMPLEADOS			4,321.00	1,185.09
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			9,205.93	19,103.30
		TOTAL	179,623.59	185,952.95

La empresa extiende crédito a sus clientes hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas.

Ayala Mosquera Ingeniería y Construcciones Incoayam Cia. Ltda. aplicó el Deterioro a la cuenta de Clientes según Sección 11 de NIIFS para PYMES.

La cuenta de Empleados corresponde a anticipos de sueldo, cuyos valores se cerrarán en el mes de enero del 2013.

Las Otras cuentas por Cobrar están conformadas por \$9,205.93 correspondiente a Fondos de Garantía Retenida por Clientes según los contratos y por \$200.00 correspondiente a Cheques perdidos por Cobrar.

NOTA 4. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INCOAYAM CIA.LTDA.			
INVENTARIOS			NOTA 4
		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2012	2011
		USD	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		229,026.06	152,589.19
INV. HERRAMIENTAS		-	1,923.75
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO			
	BIG WAVE IMP 01-2012	-	6,050.18
	ALGAS -IMP 13-2012	-	31,443.30
	COFLEX IMP 28-2012	10,180.29	-
	SUNSHINE PLUMBING IMP 30-2012	5,250.00	-
	TOTAL	244,456.35	192,006.42

En los Inventarios se aplica el método de promedio ponderado según la Sección 13 de NIIFS para PYMES.

Además al final del ejercicio económico se aplica el Valor Neto de Realización, que corresponde al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Una vez aplicado se escoge el menor entre el costo y el VNR.

NOTA 5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Está comprendido de la siguiente manera:

INCOAYAM CIA.LTDA.			
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			NOTA 5
		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2012	2011
		USD	
ANTICIPO A PROVEEDORES		8,917.58	3,015.82
INTERES NO DEVENGADO		41,295.28	-
	TOTAL	50,212.86	3,015.82

De acuerdo a la aplicación de las NIIFS para PYMES, el interés no devengado corresponde al interés efectivo calculado en los préstamos bancarios y con terceros.

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se componen de las siguientes cuentas:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				NOTA 6
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
CREDITO TRIBUTARIO IVA			21,711.09	-
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA				2,227.91
RETENCION EN LA FUENTE DE CLIENTES			26,075.70	23,735.54
		TOTAL	47,786.79	25,963.45

La empresa registra las cuentas relacionados con el fisco en Activos por Impuestos Corrientes cuando se trata de crédito para ella. Es así como registra un Crédito Tributario IVA, el mismo que será devengado el próximo mes. Las Retenciones en la Fuente que han realizado los clientes a la empresa, al final de ejercicio corriente sirven de crédito tributario en el pago del Impuesto a la Renta.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se detalla a continuación:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				NOTA 7
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
GARANTÍA CROSSING FRONTIERS DEL ECUADOR			35.00	-
GARANTÍA DIANA TOLEDO GARANTÍA			-	350.00
		TOTAL	35.00	350.00

Está conformado por las garantías entregadas a proveedores.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Está compuesto por todos los bienes muebles e inmuebles de la empresa.

INCOAYAM CIA.LTDA.				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			NOTA 8	
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
TERRENOS			279,369.13	401,000.00
EDIFICIOS			378,864.77	378,864.77
MUEBLES Y ENSERES			15,079.94	15,079.94
MAQUINARIA Y EQUIPO			18,637.07	7,699.80
EQUIPO DE COMPUTACION			30,247.90	9,689.54
VEHÍCULOS			98,083.70	61,072.60
		SUBTOTAL	820,282.51	873,406.65
(-) DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			(26,782.32)	(11,391.00)
		TOTAL	793,500.19	862,015.65

En la Propiedad, Planta y Equipo, la empresa aplicó el costo histórico o costo atribuido y al momento de realizar la conversión eliminó la depreciación y reasignó nueva vida útil a los activos fijos, tomando en cuenta un porcentaje de Valor Residual.

NOTA 9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las Propiedades de Inversión están conformadas por las siguientes cuentas:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
PROPIEDADES DE INVERSIÓN				NOTA 9
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
EDIFICIOS				
CASA SAN LUIS				85,417.00
CASA MITAD DEL MUNDO			40,000.00	40,000.00
TOTAL			40,000.00	125,417.00

NOTA 10. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Comprende lo siguiente:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES				NOTA 10
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
CLIENTES LARGO PLAZO			26,342.97	-
(-)DETERIORO ACUM. CUENTAS POR COBRAR L/P			(3,686.78)	-
SUBTOTAL			22,656.19	-
ECUA-AUTO POR COBRAR L/P			499.72	-
TOTAL			23,155.91	-

La cuenta de Clientes Largo Plazo, corresponde a las cuentas por cobrar superiores a un año. En cada cliente se analizó la antigüedad de los saldos y la efectividad de cobranza. Se aplicó el Deterioro a la cuenta de Clientes a Largo Plazo.

NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Está comprendido por:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				NOTA 11
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
PROVEEDORES LOCALES			131,023.19	105,153.97
PROVEEDORES DEL EXTERIOR			37,127.80	18,218.69
TARJETAS DE CRÉDITO POR PAGAR			5,250.00	12,803.35
		TOTAL	173,400.99	136,176.01

Los proveedores locales dan a la empresa 30 días de plazo para el pago, además que es política de la empresa pagar en el tiempo pactado, pero cuando se retrasa en los pagos, aplica financiamiento con el Valor Presente Neto.

Con los proveedores del exterior conceden distintos plazos para el pago, en algunos casos se paga antes de que envíen la mercadería.

En las tarjetas de crédito, la política de la empresa es pagar en los tiempos establecidos por las instituciones financieras.

NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Está conformado por:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				NOTA 12
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES			70,020.17	10,566.27
		TOTAL	70,020.17	10,566.27

En el año 2012 las Obligaciones con Instituciones Financieras Locales está comprendida de la siguiente manera:

- Sobregiro por pagar \$64,748.49
- Préstamo Banco Pichincha Operación No. 0132120200, pendiente por pagar la cuota 12/12 por el valor de \$5,271.68 que vence el 10 enero 2013. La empresa aplico el interés efectivo en este préstamo.

NOTA 13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Está conformado de la siguiente manera:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA			NOTA 13	
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
IVA POR PAGAR			50,290.94	52,685.35
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			30,433.75	46,651.85
RET. IMPUESTO RENTA RELACION DE DEPENDENCIA			775.95	775.95
TOTAL			81,500.64	100,113.15

De acuerdo a lo establecido por la Ley Tributaria, Incoayam procedió a calcular el Impuesto a la Renta con la tarifa establecida 23%.

NOTA 14. OBLIGACIONES CON EL IESS

Está comprendida por:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
OBLIGACIONES CON EL IESS			NOTA 14	
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
APORTES AL IESS POR PAGAR			7,808.78	5,881.22
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR			625.44	-
TOTAL			8,434.22	5,881.22

Las obligaciones con el IESS siempre se pagan al siguiente mes del que corresponde. El cumplimiento de las obligaciones con el IESS permite a los empleados contar con los beneficios que la institución ofrece.

NOTA 15. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Los Beneficios de Ley a Empleados corresponden:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS				NOTA 15
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
SUELDOS POR PAGAR			28,517.38	37,841.35
LIQUIDACIONES DE HABERES POR PAGAR			727.56	-
OTRAS CTAS. POR PAGAR DESCONTADAS EN NOMINAS			23.25	23.25
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR			2,914.73	1,836.67
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR			5,949.41	4,510.00
SALARIO DIGNO POR PAGAR			1,037.28	1,348.05
		TOTAL	39,169.61	45,559.32

Las provisiones de décimo tercero y cuarto sueldo se pagan en los meses que corresponde de acuerdo a lo establecido por el Ministerio de Relaciones Laborales.

NOTA 16. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR

Se refiere:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR				NOTA 16
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR			23,181.35	38,379.25
		TOTAL	23,181.35	38,379.25

De acuerdo a lo establecido por el Ministerio de Relaciones Laborales, Incoayam procedió a calcular el 15% Participación de los Trabajadores sobre la Utilidad del Ejercicio.

NOTA 17. ANTICIPOS CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES.

Se detalla los valores a continuación:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
ANTICIPOS CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES				NOTA 17
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
ANTICPOS CLIENTES			306,337.56	457,546.91
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			157,463.56	364,581.58
		TOTAL	463,801.12	822,128.49

Los anticipos de clientes corresponde a dinero entregado por clientes una vez firmado los contratos.

NOTA 18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Está compuesto por:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES				NOTA 18
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
PROVEEDORES LOCALES			16,804.10	-
BERTHA SALAS OTRAS CTAS. NO CORRIENTES			23,614.13	-
		TOTAL	40,418.23	-

Los Cuentas y Documentos por Pagar no Corrientes son aquellos cuyo vencimiento es superior a 1 año.

NOTA 19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

INCOAYAM CIA.LTDA.				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES Y CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS			NOTA 19	
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
OBLIGACIONES CON INST.FINANCIERAS LOCALES			172,093.35	-
INTERÉS BANCARIO POR PAGAR			41,285.83	-
INTERÉS TERCEROS POR PAGAR			8,984.92	8,984.92
TOTAL			213,379.18	-

Las Obligaciones con Instituciones Financieras y el Interés Bancario por Pagar corresponden al préstamo del Banco de Pichincha Operación No. 1618466-00 por el valor de \$172,093.35 a un plazo de 48 meses plazo a una tasa de 11.2%.

Se aplicó la tasa de interés efectivo tanto para el interés del préstamo bancario como del interés de terceros.

NOTA 20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y PASIVO DIFERIDO

Se compone de lo siguiente:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y PASIVO DIFERIDO			NOTA 20	
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
JUBILACION PATRONAL			29,629.64	22,713.33
OTROS BENEFICIOS NO CTES.PARA LOS EMPLEADOS			13,238.52	10,814.15
INGRESOS DIFERIDOS			12,079.03	12,079.03
TOTAL			54,947.19	45,606.51

La Jubilación Patronal y el Desahucio se registraron de acuerdo a los cálculos actuariales dados por un Actuario Calificado.

Los Ingresos Diferidos se devengan del próximo año.

NOTA 21. PATRIMONIO

El Patrimonio de Incoayam es el siguiente:

INCOAYAM CIA.LTDA.				
PATRIMONIO				NOTA 21
			AL 31 DE DICIEMBRE	
			2012	2011
			USD	
CAPITAL			448.00	448.00
RESERVAS			1,756.85	1,756.85
RESULTADOS ACUMULADOS			149,002.15	11,841.97
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO			47,896.75	137,160.18
		TOTAL	199,103.75	151,207.00

El Capital Social de la Empresa está compuesto de la siguiente manera:

NOMBRE	VALOR	%
CARLOS AYALA	440.00	98%
IRINA MANCHENO	8.00	2%
TOTAL	448.00	100%

Dentro de la Cuenta Resultados Acumulados se encuentran los Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PARA PYMES.

NOTA 22. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

INCOAYAM CIA.LTDA.			
INGRESOS			NOTA 22
		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2012	2011
		USD	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES		70,135.64	9,870.24
PRESTACION DE SERVICIOS		1,507,364.90	1,365,141.05
INTERESES		49.68	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		80,973.13	34,715.71
OTROS INGRESOS			
INTERESES FINANCIEROS		77.12	972.72
OTRAS RENTAS		16,328.69	39,257.78
	TOTAL	1,674,929.16	1,449,957.50

Comparando el año 2011 con el 2012, la empresa ha tenido un crecimiento con respecto al año anterior.

NOTA 23. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos al 31 de diciembre del 2013 se resumen así:

INCOAYAM CIA.LTDA.			
COSTOS Y GASTOS			NOTA 23
		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2012	2011
		USD	
COSTOS			
COSTO DE MERCADERÍA		658,472.84	493,690.95
MANO DE OBRA DIRECTA		295,391.25	113,979.24
MANO DE OBRA INDIRECTA		165,223.85	121,512.55
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		69,532.42	61,913.94
	TOTAL	1,188,620.36	791,096.68
GASTOS			
GASTOS DE VENTA		13,444.47	25,728.50
GASTOS ADMINISTRATIVOS		385,562.73	374,836.44
GASTOS FINANCIEROS		16,216.24	54,040.16
	TOTAL	415,223.44	454,605.10

Los costos y gastos corresponden a su debido ingreso.

NOTA 24. CÁLCULO PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo se realizó de la siguiente manera:

INCOAYAM CIA.LTDA.		
CÁLCULO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		NOTA 23
		AL 31 DIC 2012
CÁLCULO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		
	UTILIDAD CONTABLE	71,085.36
	BASE PARA 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	71,085.36
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	10,662.80
CÁLCULO IMPUESTO A LA RENTA		
	UTILIDAD CONTABLE	71,085.36
	(-) 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	(10,662.80)
	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	50,841.03
	(-) DEDUCCIÓN INCREMENTO NETO EMPLEADOS	(15,710.77)
	(-) DEDUCCIÓN PAGO TRABAJADORES CON DISCAP.	(5,799.59)
	BASE PARA 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	89,753.23
	23% IMPUESTO A LA RENTA	20,643.24

NOTA 24. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

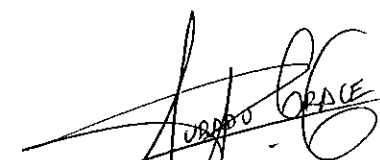
NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por Gerencia de AYALA MOSQUERA INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES INCOAYAM CIA.LTDA., y serán presentados a la Junta de Socios el 31 de marzo de 2013.

En opinión de Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Ing. Carlos Ayala
GERENTE GENERAL



Ing. Grace Jurado
CONTADORA