

**CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y
PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.**

Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	5
Estados de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 19

Abreviaturas

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NIC Norma Internacional de Contabilidad

NIIF Norma Internacional de Información Financiera

CINIIF Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

SRI Servicio de Rentas Internas

IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

FV Valor razonable (Fair value)

US\$ U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de:
CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

GUAYAQUIL

Av. Nueve de Octubre No. 100 y Malecón
Ed. La Previsora • Piso 23 Of. 05
Telfs.: 2560055 / 2565993 • Fax: 2565433
Casilla: 09-01-11666
e-mail: info@aureacpas.com

AUREA & CO., CPAs

Firma de responsabilidad limitada
miembro de  International Ltd.

www.aureacpas.com

QUITO

Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio
Edificio Santa Rosa, Piso 5 Ofic. 501
Telfs.: 2549311 / 2544 007 • Fax: 2543 536
Casilla: 17-12-892
e-mail: salvadoraurea@punto.net.ec

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUICIP CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Énfasis temas importantes

El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Como se indica en la nota 3, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año.

Aurea & Co., CPA'S

SC-RNAE-029
Abril 15, 2013
Av. 10 de agosto N21-182 y San Gregorio



Lcdo. Juan B. Puente V.
Registro 20.103

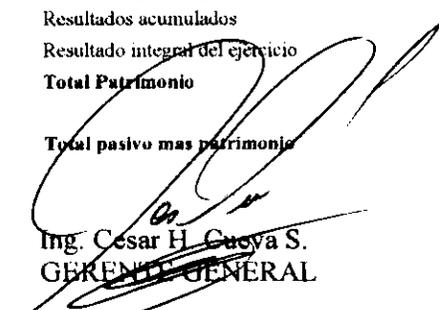
CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

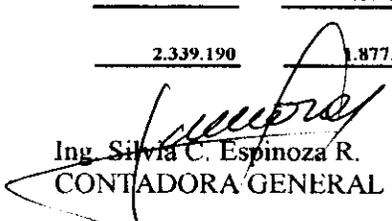
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	316.843	201.536
Inversiones			150.000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.113.034	547.040
Inventarios	6	133.015	140.716
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	260.696	243.793
		<u>1.823.588</u>	<u>1.283.085</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	504.460	588.882
Activos por impuestos diferidos		5.331	
Otros activos		5.811	5.811
		<u>515.602</u>	<u>594.693</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>2.339.190</u>	<u>1.877.778</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras que devengan interés	10	296.482	532.376
Acreedores comerciales	11	392.460	309.914
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	476.006	298.833
Cuentas por pagar accionistas y otras cuentas por pagar	14	323.390	75.104
		<u>1.488.338</u>	<u>1.216.227</u>
Pasivos no corrientes			
Prestamos de socios a largo plazo		72.066	222.066
Obligaciones bancarias		237.930	71.429
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	15	52.655	33.018
		<u>362.651</u>	<u>326.513</u>
Total del pasivo		1.850.989	1.542.740
Patrimonio			
Capital social	16	101.649	101.649
Reservas		15.310	14.371
Aportes para futuras capitalizaciones	17	352.401	202.401
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	18	0	0
Resultados acumulados		4.116	18.920
Resultado integral del ejercicio		14.725	(2.303)
Total Patrimonio		<u>488.201</u>	<u>335.038</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>2.339.190</u>	<u>1.877.778</u>


Ing. Cesar H. Cueva S.
GERENTE GENERAL


Ing. Silvia C. Espinoza R.
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

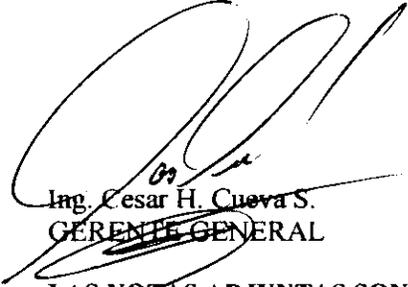
CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

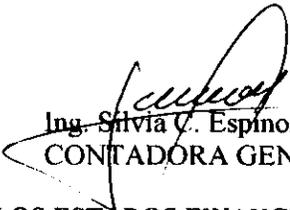
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	5.770.981	4.467.369
Costo de operación	<u>(4.938.352)</u>	<u>(3.519.798)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	832.629	947.571
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administracion	270.868	324.410
Control Proyectos	573.559	415.679
De campamento	201.814	182.280
De ventas	1.624	268
	<u>(1.047.865)</u>	<u>(922.637)</u>
UTILIDA (PERDIDA) EN OPERACIÓN	(215.236)	24.934
OTROS INGRESOS		
Intereses ganados	9.687	596
Ingresos WIP	308.167	
Otros	29.670	76.441
	<u>347.524</u>	<u>77.037</u>
OTROS EGRESOS	<u>(109.736)</u>	<u>(62.727)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJORES E IMPUESTO A LA RENTA	22.552	39.244
Participacion empleados y trabajadores	2.583	5.887
Impuesto a la renta	5.244	35.660
	<u>(7.827)</u>	<u>(41.547)</u>
<u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>14.725</u>	<u>(2.303)</u>


Ing. Cesar H. Cueva S.
GERENTE GENERAL


Ing. Silvia C. Espinoza R.
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

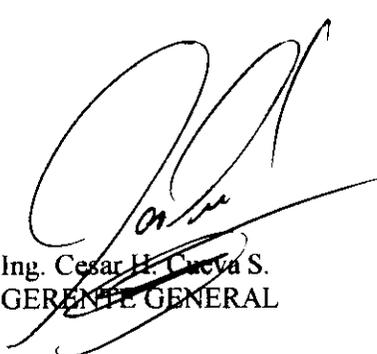
CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

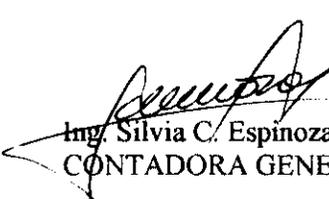
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaci</u>	<u>Adopcion de NIIF primera vez</u>	<u>Resultados Acumulada</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
Enero 1, 2011	101.649	14.371	202.401		50.716	18.948	388.085
Transferencia					18.948	(18.948)	0
Registro provision jubilacion patronal y desahucio					(50.744)		(50.744)
Perdida del ejercicio						(2.283)	(2.283)
Diciembre 31, 2011 NEC	101.649	14.371	202.401	0	18.920	(2.283)	335.058
Ajustes NIIF							0
							0
Diciembre 31, 2011 NIIF	101.649	14.371	202.401	0	18.920	(2.283)	335.058
Transferencia					(2.283)	2.283	0
Apropiacion de reserva legal		939			(939)	0	0
Regulaciones de saldos					(11.582)		(11.582)
Registro de nuevos aportes de socios			150.000				150.000
Resultado integral del ejercicio						14.725	14.725
Diciembre 31, 2012 NIIF	101.649	15.310	352.401	0	4.116	14.725	488.201


Ing. Cesar H. Cueva S.
GERENTE GENERAL


Ing. Silvia C. Espinoza R.
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

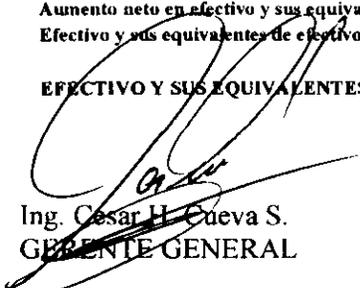
CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA, LTDA.

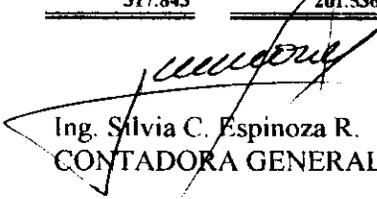
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes:		
Ventas	6.108.368	4.544.406
(+/-) Cambios en cuentas por cobrar	-569.059	57.083
(+/-) Cambios en documentos por cobrar	-2.636	33.095
Total recibido de clientes:	<u>5.536.673</u>	<u>4.634.584</u>
Pagado a empleados y proveedores:		
Costo de ventas	-4.938.352	-3.519.798
Gastos de Administración y ventas	-1.004.850	-827.598
(+/-) Cambios en inventarios	7.701	30.083
(+/-) Cambios en Remuneraciones	211.267	-113.941
(+/-) Cambios en cuentas por pagar comerciales	86.766	-61.452
(+/-) Cambios en otras cuentas por pagar	118.660	-184.983
Total pagado a empleados y proveedores	<u>-5.518.809</u>	<u>-4.677.690</u>
15% participación trabajadores:		
(+/-) Cambios en participación trabajadores pasivo	-5.758	-4.458
Total 15% participación trabajadores	<u>-5.758</u>	<u>-4.458</u>
Impuesto a la renta:		
(+/-) Cambios en impuesto a la renta pasivo	-8.006	-6.316
Total impuesto a la renta	<u>-8.006</u>	<u>-6.316</u>
Reserva Jubilación Patronal:		
(+/-) Cambios en Reserva Jubilación Patronal	17.049	0
Total Jubilación Patronal	<u>17.049</u>	<u>0</u>
Reserva por Desahucio:		
(+/-) Cambios en Reserva Desahucio	2.588	0
Total Desahucio	<u>2.588</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>23.738</u>	<u>-53.881</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones Temporales (Depósitos a Plazo Fijo)	151.000	-150.000
Compra de propiedades planta y equipo	-57.821	74.163
Ingresos por Inversión	0	4.447
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>93.179</u>	<u>-71.390</u>
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias C/P	-235.895	480.035
Préstamos Accionistas C/P	108.000	14.861
Utilidades Retenidas	-39.216	-20.709
Porción corriente deuda largo plazo	166.501	-203.892
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-610</u>	<u>270.295</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	<u>116.308</u>	<u>145.025</u>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>201.536</u>	<u>56.511</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	<u>317.843</u>	<u>201.536</u>


Ing. César H. Cueva S.
GERENTE GENERAL

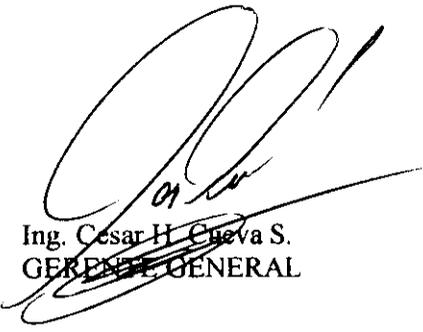

Ing. Silvia C. Espinoza R.
CONTADORA GENERAL

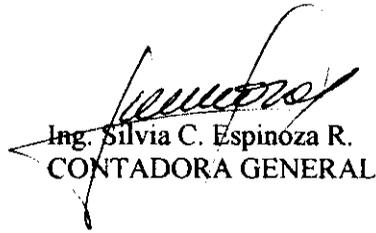
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	17.221	25.352
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	136.260	130.644
Provisión Cuentas Incobrables	5.701	21.173
Amortización Activos Intangibles	5.983	2.966
Otros Ajustes		2.983
Participación trabajadores		5.887
Impuesto a la renta		8.006
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-569.059	57.083
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-2.636	33.095
(Aumento) disminución en inventarios	7.701	30.083
(Aumento) disminución en otros activos	211.267	-113.941
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	86.766	-61.452
Aumento (disminución) en Otras cuentas por pagar	118.660	-184.983
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-5.758	-4.458
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	-8.006	-6.316
Aumento (disminución) Provisión Jubilación Patronal	17.049	0
Aumento (disminución) Provisión Desahucio	2.588	0
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>23.738</u>	<u>-53.881</u>


Ing. Cesar H. Cueva S.
GERENTE GENERAL


Ing. Silvia C. Espinoza R.
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de **CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. INFORMACION GENERAL

CONSTRUCCIONES CUEVA CIMENTACIÓN Y PUENTES CONCUCIP Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quito el 16 de Abril de 2001 y es una Compañía de Responsabilidad Limitada que se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Compañías.

La actividad principal es prestar servicios que tengan por objeto el asesoramiento técnico montaje y construcción de puentes metálicos y de hormigón, hincado de pilotes y construcción de estructuras metálicas. El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es en la Av. 6 Diciembre N36-40 y Germán Alemán, Quito-Ecuador, y sus campamentos están ubicados en la provincia de Sucumbios y Orellana. Tributariamente se identifica con el RUC # 1791774345001.

Al 31 de Diciembre del 2012 **CONCUCIP CÍA. LTDA.**, cuenta con un total de 200 los cuales prestan servicios de en las áreas de construcción, logística, contabilidad, proyectos y administración. A continuación se detallan los trabajadores por área de operación:

Áreas	Número
Dirección	5
Contabilidad	4
Recursos Humanos	1
Logística	1
Proyectos	3
Administración	11
Trabajadores de la Construcción	160
Operadores	15
TOTAL	200

El detalle de los socios con el % de participación de **CONCUCIP CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2012:

APELLIDOS Y NOMBRES	C. IDENTIDAD	Nº ACCIONES	%
Cueva Salazar César Humberto	170419852-0	55.906,00	55
Batallas Vega Enilda Magdalena	170503016-9	35.577,00	35
Cueva Batallas Ana María	171334940-3	5.083,00	5
Cueva Batallas César Francisco	171236367-8	5.083,00	5

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de **CONCUCIP Cía. Ltda.**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, *no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.*

Activos y Pasivos Financieros

Todas las compras y ventas de activos financieros son reconocidas, a valor razonable, en la fecha de negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso de comprar o vender el activo.

Clientes y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura y las ventas se realizan de acuerdo a la política que establece con condiciones de crédito normales de 30 a 45 días.

La provisión de las cuentas incobrables se aplica el porcentaje determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno (1%) y financieramente según NIIF se aplica con fiabilidad y certeza para dar de baja el 100% la incobrabilidad.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, caja chica y cuentas corrientes bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico.

Pasivos Financieros (Proveedores Comerciales)

Los pasivos financieros se valorizan al valor razonable. Los proveedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no han generado intereses. La política de pago es de 45 a 60 días.

Préstamos que Devengan Intereses

Las obligaciones financieras se valorizan al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo, se presentan como pasivos corrientes cuando su plazo es menor a 12 meses y no corrientes cuando es superior a 12 meses.

Inventarios

Los inventarios de materiales de construcción se expresan al importe al costo promedio ponderado. Las Obras en Ejecución y Obras Terminadas representan el costo acumulado de materiales, mano de obra y otros costos y gastos incurridos en cada proyecto.

Impuesto a las Ganancias

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

El impuesto diferido se calcula según la tasa impositiva que es del 23% y se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por diferencias entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

Propiedad, Planta y Equipo

Los activos de propiedad, planta y equipos están registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta y se deprecia en el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos de reparación y mantenimiento se asignan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utiliza los siguientes años:

Nombre	Según Administración Tributaria	Porcentaje
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Campers (Instalaciones)	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo Electrónico	10 años	10%

Reconocimiento de Ingresos y Costos (Contratos de Construcción NIC 11)

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos en resultados como tales, con referencia al estado de terminación de la actividad producida por el contrato en la fecha de cierre del balance.

En el caso de contratos de construcción a precio fijo, el desenlace del contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, siempre que se den las siguientes condiciones:

Puedan medirse razonablemente los ingresos totales del contrato es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos derivados del contrato tanto los costos que faltan para la terminación del contrato como el grado de terminación, a la fecha de cierre del balance los costos atribuibles al contrato pueden ser claramente identificados y medidos, de manera que los costos reales del contrato pueden ser comparados con las estimaciones previas de los mismos.

Bajo el método del porcentaje de terminación, los ingresos del contrato se reconocen como tales, en el estado de resultados, a lo largo de los periodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costos del contrato se reconocerán como gastos del periodo contable en el que se ejecute el trabajo con el que están relacionados.

Participación a Trabajadores

La compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, la misma que es registrada como provisión a cargo a utilidades acumuladas en el siguiente ejercicio económico.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja general fabrica	300	400
Fondos rotativos		1.000
Banco Internacional	31.341	173.147
Banco del Pacifico	267.864	16.766
Banco Bolivariano	17.339	10.223
Total	<u>316.844</u>	<u>201.536</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Cientes	1.096.867	481.843
Anticipos de sueldos / personal de la empresa	36.992	30.056
Anticipos por liquidar	0	8.520
Anticipado a contratista	0	6.613
Fondos de garantía entregados	0	42.418
Varias cuentas por cobrar	0	319
Subtotal	<u>1.133.859</u>	<u>569.769</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(25.045)</u>	<u>(22.729)</u>
Total	<u><u>1.108.814</u></u>	<u><u>547.040</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

(US\$ dólares)

Saldo inicial	1.566
Provisión 2011	24.669
(-) Baja de cuentas por cobrar	<u>(3.506)</u>
Diciembre 31, 2011	<u>22.729</u>
Provisión 2012	5.656
Baja de cuentas por cobrar	<u>(3.340)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>25.045</u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	<u>diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Material de construcción	35.672	93.277
Suministros y materiales	9.578	
Repuestos y herramientas	16.466	
Otros inventarios	26.634	
Obras en ejecución	44.665	47.439
Total	<u>133.015</u>	<u>140.716</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones en la fuente	88.350	74.181
Credito tributario	26.795	49.881
Saldo credito tributario	142.851	106.499
Retenciones del IVA	2.700	13.232
Total	<u>260.696</u>	<u>243.793</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripcion</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Muebles y enseres	28.495	22.169	6.326	7.992
Equipode oficina	6.954	3.505	3.449	4.144
Equipo de computacion	27.283	22.091	5.192	3.227
Maquinaria y equipo	730.508	416.595	313.913	373.509
Campers	128.472	100.398	28.074	40.277
Vehiculos	323.747	190.542	133.205	138.238
Equipo electronico	30.224	15.923	14.301	15.802
Software				4.177
Herramientas	0	0	0	1.516
Total	<u>1.275.683</u>	<u>(771.223)</u>	<u>504.460</u>	<u>588.882</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
<i>Saldo inicial</i>	1.146.947	(504.966)	641.981
Adquisiciones	92.152		92.152
Bajas	(11.641)	8.594	(3.047)
Gasto depreciacion		(142.204)	(142.204)
Diciembre 31, 2011 - NEC	<u>1.227.458</u>	<u>(638.576)</u>	<u>588.882</u>
Ajustes adpocion NIIF			0
Diciembre 31, 2011 - NIIF	<u>1.227.458</u>	<u>(638.576)</u>	<u>588.882</u>
Adquisiciones	57.821		57.821
Bajas	(9.596)	3.613	(5.983)
Gasto depreciacion		(136.260)	(136.260)
Diciembre 31, 2012	<u>1.275.683</u>	<u>(771.223)</u>	<u>504.460</u>

9. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo de esta cuenta se origina por diferencias temporarias de impuesto sobre gastos no reconocidos por la autoridad fiscal, cuyo de talle es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	C. FINANCIERA	C. TRIBUTARIA	DIFERENCIA	23-22% IMP. RENTA
Provisión de Cuentas por Cobrar 2011	22.729	0,00	22.729	(\$ 5.228)
Provisión de Cuentas por Cobrar 2012	5.657	3.749	\$1.908	\$ 420
Gasto Jubilación Patronal	22.323	0,00	22.323	\$ 4.911
TOTAL				\$5.331

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta está constituido por sobregiros y obligaciones bancarias que la compañía mantiene con las siguientes instituciones financieras:

<u>Institucion Financiera</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Diciembre 31 del</u>	
			<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Banco Internacional	211.481	237.930	449.411	603.805
Banco Bolivariano	85.000		85.000	
Total	296.481	237.930	534.411	603.805

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Autolsa S.A.	54.952	151
Proveedores ocasionales	164.703	21.556
Cesar Cueva Salazar	19.583	77.398
Leoncables	11.500	
Revestimientos	20.433	3.270
Fivar Figuradora de varillas		60.389
Codequality		62.259
Suarez Elcio	7.134	16.515
Diners Club del Ecuador	6.618	9.021
Ureña Garces Cecilia Flor	16.383	
Otros proveedores	91.154	59.355
	<u>392.460</u>	<u>309.914</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios sociales por pagar	272.889	68.091
IESS por pagar	52.579	35.597
Impuestos por pagar	150.538	195.145
Total	<u>476.006</u>	<u>298.833</u>

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	
	<u>2,012</u>		<u>2,011</u>
Cuentas por pagar socios			
Cesar Cueva	53.043		59.043
Javier Cueva	91.061	72.066	238.127
<i>Greta Salazar</i>	<u>39.000</u>		<u>0</u>
	183.104	72.066	297.170
Anticipos recibidos de varios clientes			
Instituto Metropolitano de Patrimonio	26.211		
Instituto Metropolitano de Patrimonio Nuevo Contrato	41.283		
Constructora OAS	58.542		
Conduto Ecuador	<u>14.250</u>		
	<u>140.286</u>		
Total	<u>323.390</u>	<u>72.066</u>	<u>297.170</u>

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion</u>	<u>Provision</u>	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2011	0	0	0
Provision año 2011	24.708	8.310	33.018
Pago jubilacion a empleados	<u>0</u>		<u>0</u>
Diciembre 31, 2011 NEC	24.708	8.310	33.018
Ajuste NIIF	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diciembre 31, 2011 NIIF	24.708	8.310	33.018
Provision año 2012	22.323	2.588	24.911
Ajustes	<u>(5.274)</u>		<u>(5.274)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>41.757</u>	<u>10.898</u>	<u>52.655</u>

15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social:

El capital social de CONSTRUCCIONES CUEVA, CIMENTACION Y PUENTES CONCUCIP CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue de US\$ 101.649 dividido en ciento un mil seiscientos cuarenta y nueve participación de un dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

Garantías entregadas:

La compañía y el socio principal de la compañía mantienen garantías a favor del Banco Internacional y Bolivariano cuyo detalle es el siguiente:

Banco Internacional

PRENDAS E HIPOTECAS CONCUCIP	VALOR US\$	AVALUO US\$	POLIZA	ASEGURADORA	
2 MAQ.SOLDADORAS MARCA MILLAR BIG B BLUE-400CX,SER.L/350024E Y L/390091E	20.508	20/10/2011	31/12/2012	CERVANTES	18.792
CHEVROLET AÑO 2009,MOTOR 6SD1418541 RAMV E00838359,COLOR ARC WHITE.	55.659	22/07/2011	31/12/2012	CERVANTES	51.947
1 GRUA HIDRAULICA ARTICULADA MARCA PALFINGER,SERIE PK15500B,V1B,R2X#10	37.036	20/10/2011	31/12/2012	CERVANTES	35.254
AUTOHORMIGONERA,MARC CARMIX,MOD.2.5 SERIE B15125.AÑO 2009,AMARILLO/ITAL	87.380	03/08/2012	31/12/2012	CERVANTES	
EXCAVADORA DE ORUGAS CATERPILLAR 31 1C SERIE CAT0311CTCKE01871	89.786	07/09/2011	31/12/2012	EQUINOCCIAL	
MINICARGADORA CATERPILLAR AA MOD.24 6B MOT CJS18975 S.CAT0246BEPAT03014	25.789	07/09/2011	31/12/2012	EQUINOCCIAL	24.276
CAMION GRUA CHEV.MOD.NQR85L SERIE 2 QDNQR7178B011633 MOT.540367 2008	39.986	07/09/2011	31/12/2012	EQUINOCCIAL	37.884
CAMION GRUA CH.9GDP7H1C86B003319 MOT 9S221706 CHEVROLET KODIAK 241	58.186	07/09/2011	31/12/2012	EQUINOCCIAL	54.460
Subtotal	414.330				222.613

Bienes propiedad del socio señor Cesar Cueva Salazar

CASA, CALLE DE LAS HIGUERILLAS E17-139,URE.CAMPO ALEGRE-LAS BROMELIAS 20192 CUEVA SALAZAR CEASR HUMBERTO	312.932	25/07/2012	31/12/2012	CERVANTES	
LOC. COMERCIAL B PL1 BAJA 6 DE DIC. N36-40 Y GERMAN ALEMAN EDF.ATAHUALP	87.500	25/07/2012	31/12/2012	CERVANTES	
GRUA DE CASTILLO 30TN LINK-BELT MOD LS98PL SERIE ILP-1673 2001 EEUU	82.082	07/09/2011	31/12/2012	CERVANTES	
LINK BELT MOD.LS98PL SERIE ILP-1369 TL ESTADOS UNIDOS 2001	80.827	07/09/2011	31/12/2012	CERVANTES	
Subtotal	563.341				

Banco Bolivariano

Toyota FJ	42.000	20/10/2011	31/12/2012	CERVANTES	
Camioneta BT50 01 PBN 5016	24.700	12/11/2011	31/12/2012	EQUINOCCIAL	
Camioneta BT50 02 PBN 5019	24.700	05/12/2011	31/12/2012	EQUINOCCIAL	
Camioneta BT50 03 PBN7696	24.700	09/11/2011	31/12/2012	EQUINOCCIAL	
Auto cargadora AUSA		12/11/2011	31/12/2012	EQUINOCCIAL	
Subtotal	116.100				
TOTAL	1.093.771				

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 15 de abril del 2013; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

18. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.
