PAVIMIENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA LTDA

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DE 2012

PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA LTDA

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DE 2012

ÍNDICE

1.	Abreviaturas Usadas	**9**
2.	Estado de Situación Financiera	**10-11**
3.	Estado de Resultado Integral	**12**
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio	**13**
5.	Estado de Flujos de Efectivo	**14-15**
6.	Notas a los Estados Financieros	**11**

Abreviaturas usadas:

USD $	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CIINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
PASIVOS	**Notas**	**USD $**	**USD $**	**USD $**
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar				
Cuentas por Pagar	**Nota 9**	605,321	605,906	70,585
Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto Plazo		-	-	-
Arrendamientos Financieros		-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**USD $**	**605,321**	**605,906**	**70,585**
PASIVO NO CORRIENTECORRIENTE				
Cuentas por Pagar				
Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo	**Nota 10**	150,895	-	-
Provisiones por benefecios a empleados a Largo Plazo	**Nota 11**	2,749	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**USD $**	**153,644**	-	-
TOTAL PASIVO	**USD $**	**758,965**	**605,906**	**70,585**
PATRIMONIO	**Nota 12**			
Capital		299,100	5,000	5,000
Reserva Legal		2,500	9,375	6,000
Aporte Futura Capitalización		-	269,756	149,224
Resultados Acumulados	**USD $**	43,755	17,469	26,623
Resultado del Ejercicio		69,354	67,755	(24,154)
TOTAL PATRIMONIO		**414,709**	**369,355**	**162,693**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,173,674**	**975,261**	**233,278**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Juan Sebastian Figueroa
Gerente General

Ing. Daniel Jimenez
Contador

PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
ACTIVOS	**Notas**	**USD $**	**USD $**	**USD $**
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**4**	29,953	167,118	106,576
Cuentas por Cobrar	**5**	590,111	375,731	53,116
Inventarios	**6**	32,760	160,909	8,595
Pagos Anticipados	**7**	203,169	222,887	2,502
Activos por Impuestos Corrientes		-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**USD $**	**855,993**	**926,645**	**170,789**
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**8**			
No Depreciables		-	-	-
Depreciables		442,709	157,870	168,032
Menos: Depreciación Acumulada		(125,662)	(109,254)	(105,543)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**USD $**	**317,048**	**48,616**	**62,489**
ACTIVOS DIFERIDOS	**8**			
Cargos Diferidos		632	-	-
Menos: Amortización Acumulada		-	-	-
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		**632**	**-**	**-**
INVERSIONES EN ASOCIADAS		-	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**USD $**	**317,680**	**48,616**	**62,489**
TOTAL ACTIVOS	**USD $**	**1,173,674**	**975,261**	**233,278**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Juan Sebastian Figueroa
Gerente General

Ing. Daniel Jimenez
Contador

PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011
		USD $	USD $
Ingresos Operacionales	Nota 13	1,723,843	1,581,246
(-)Costo de Ventas	Nota 14	(1,407,334)	(1,356,359)
Utilidad Bruta	USD $	**316,509**	**224,887**
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Administración		135,592	92,777
Gastos de Ventas		48,216	14,704
Gastos Financieros		2,667	337
Utilidad Operacional	USD $	**130,035**	**117,069**
Otros Ingresos o Gastos		- 22,443	- 8,885
Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta	USD $	**107,592**	**108,184**
Menos: Participación de Trabajadores		16,139	16,228
Impuesto a la Renta		22,099	24,202
UTILIDAD DEL EJERCICIO, (Neto)	USD $	**69,354**	**67,755**
Otros Resultados Integrales		-	-
RESULTADOS INTEGRAL DEL AÑO		**69,354**	**67,755**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Juan Sebastian Figueroa
Gerente General

Ing. Daniel Jimenez
Contador

PAVIMENTOS Y CONSTRUCCIONES VIALES CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otros Superávit por Revaluación
Saldo Inicial al 01 de enero de 2010	USD $	5,000	6,000	-	- 8,550	35,173	-
Reclasificación a resultados acumulados		-	-	-	35,173	(35,173)	-
Apropiación de reserva legal		-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital		-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio		-	-	-	-	-	-
Participación Laboral		-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta del año (25%)		-	-	-	-	-	-
Aporte Futura capitalización		-	-	149,224	-	(24,154)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	USD $	5,000	6,000	149,224	26,623	(24,154)	-
Reclasificación a resultados acumulados		-	-	-	- 24,154	24,154	-
Apropiación de reserva legal		-	3,375	-	-	-	-
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital		-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio		-	-	-	-	108,184	-
Participación Laboral		-	-	-	-	(16,228)	-
Impuesto a la Renta del año (24%)		-	-	-	-	(24,202)	-
Aporte Futura capitalización		-	-	120,532	-	-	-
Reclasificación dividendos por pagar		-	-	-	15,000	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	USD $	5,000	9,375	269,756	17,469	67,755	-
Reclasificación a resultados acumulados		-	-	-	67,755	(67,755)	-
Apropiación de reserva legal		-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos		-	-	-	(24,000)	-	-
Aumento de Capital		294,100	(6,875)	(269,756)	(17,469)	-	-
Resultado del Ejercicio		-	-	-	-	107,592	
Participación Laboral		-	-	-	-	(16,139)	-
Impuesto a la Renta del año (23%)		-	-	-	-	(22,099)	-
Ajustes alicación NIIF's (2010)		-	-	-	-	-	-
Ajustes alicación NIIF's (2011)		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	USD $	299,100	2,500	0	43,754	69,354	-

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Juan Sebastian Figueroa
Gerente General

Ing. Daniel Jimenez
Contador

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Pavimentos y Construcciones Viales PCV Cía. Ltda. , Compañía Limitada, fue constituida bajo la normativa de la Ley de Compañías de la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 16 de enero 2002 ante el Notario Sexto del Distrito Metropolitano de Quito Dr. Héctor Vallejo Espinoza, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3833 del 31 de enero 2002.
El objeto social de la Compañía es el diseño, estudio, planificación, realización, construcción y ejecución de obras de carreteras y pavimentos, construcciones civiles de toda naturaleza en beneficio del sector público y/o privado, participar en toda clase de licitaciones o concursos de ofertas o precios ante cualquier institución pública, semipública o privada.
La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia el Batán, calle Catalina Aldaz N34-131 y Portugal piso 4 Oficina 402 de acuerdo al Registro Único de Sociedades (RUC).

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero 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 2012.

Los estados financieros de **PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca
NIIF 1.8 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

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 definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(**Continuación – NOTA 2** – Declaración de Cumplimiento)

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de **PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA. LTDA.** comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables se utilizó el sistema contable MONICA 8.5.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de venta de su inventario cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los bienes adquiridos.

(**Continuación – NOTA 2** – Declaración de Cumplimiento)

La política de crédito de la Compañía es de ciento ochenta (180) días calendario para los distribuidores, contados a partir de la fecha de emisión de la factura, y en casos especiales para las Empresas del Sector Público y distribuidores calificados por el comité de cartera, el plazo se extiende hasta trescientos sesenta (360) días calendario.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

f. Compañías Relacionadas (Activo)

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicios, préstamos otorgados según las condiciones acordadas en los contratos. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

g. Inventarios

Los inventarios de la Compañía se registran al costo y se encuentran valorados por el método promedio ponderado. Debido a la actividad de la empresa se mantienen inventarios en proceso que refleja el costo del avance de obras.

Los inventarios de la Compañía se mide al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

h. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

i. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición los edificios, instalaciones, vehículos, maquinaria, muebles de oficina, herramientas, equipos de comunicación y a valores de mercado; para terrenos en base a lo facultado por disposiciones legales.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Adicionalmente, se considerará, cuando aplique, como costo de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

(**Continuación – NOTA 2** – Declaración de Cumplimiento)

Los costos que para PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA. LTDA., no forman parte del costo de un activo movilizado son, entre otros:

- ✓ Costos de apertura de nuevas oficinas o Compañías.
- ✓ Costos de introducción de un nuevo producto o servicio (Incluyendo los costos de actividades publicitarias y de promoción).
- ✓ Costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigido a un nuevo segmento de clientes (incluyendo los costos de entrenamiento de personal).
- ✓ Costos de administración y otros costos indirectos generales.

Las partidas de propiedad, planta y equipo que tienen valor residual son todas las clases de activos, excepto en el caso de la equipos de computación por política de la Compañía después de cumplir con la vida útil de 3 años la empresa transfiere el dominio del bien al funcionario custodio.

i.i. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

i.ii. Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	50 años
Maquinaria	10 años
Muebles y enceres	10 años
Equipo de oficina y computo	5 años
Vehículos	5 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario, en el período en que la estimación es revisada y cualquier período futuro afectado.

(**Continuación – NOTA 2** – Declaración de Cumplimiento)

i.iii. Deterioro de propiedad, planta y equipo

La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización de un componente de propiedad, planta y equipo; es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros.

Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor, la pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

i.iv. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

j. Activos financieros no corrientes mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

Para el reconocimiento inicial de un activo financiero registrado a costo amortizado, la Compañía considerará capitalizar los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de este activo financiero.

k. Cuentas por Pagar

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

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

l. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

a) Resultado de un suceso pasado; ó

b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y

c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

m. Provisión Beneficios Sociales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

n. Impuestos Diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los

beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

o. Impuesto a la Renta

Está constituido por el 23% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

p. Compañías Relacionadas (Pasivo)

(**Continuación – NOTA 2** – Declaración de Cumplimiento)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

q. Beneficios no corrientes a empleados

Las obligaciones por beneficios a largo plazo, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal. El importe total de dichos beneficios será descontado de cualquier importe ya pagado.

q.i. Provisión para jubilación patronal

La Compañía registra la jubilación patronal desde el primer día que el empleado ingrese a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro.

Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Cada año el departamento de Recursos Humanos debe presentar el estudio actuarial para el respectivo registro.

q.ii. Provisión para desahucio (beneficios por terminación)

En la normativa ecuatoriana existe la obligación de cancelar el Desahucio si el empleado realiza el trámite de terminación de la relación laboral por intermedio del Ministerio de Trabajo; por esta realidad, la Compañía establece la provisión del total de los empleados y cuando no se realice el pago de estos valores a los ex empleados, se efectuará una reversión respectiva.

Adicionalmente cuando existan los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo al Art. 185 del Código de Trabajo.

r. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, capital adicional, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio Y otro resultado integral - ORI's.

s. Reconocimiento de Ingresos

(**Continuación – NOTA 2** – Declaración de Cumplimiento)

Los ingresos por ventas son reconocidos cuando los contratos de construcción se realizaron en el mismo mes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de las obras, cuando son trabajos de períodos superiores a un mes se reconoce el ingreso a través de la medición del avance de obra como indica la norma contable NIC 11 y si el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.

t. Reconocimiento de Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

u. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC. DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA. LTDA. utilizara las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3 - INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

(**Continuación – NOTA 3** – Información Financiera (NIIF))

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

NIIF 1.14-17

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, 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 fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF, reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de

transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

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

PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA. LTDA., realizo los ajustes correspondientes al deterioro de los inventarios por Valor Neto de Realización a la fecha de transición (1 de enero del 2011) y los reversó para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011). De acuerdo a un análisis de costos de los inventarios vs VNR en los dos períodos mencionados anteriormente.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía y sus subsidiarias

NIIF 1.30

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece

(**Continuación – NOTA 3** – Información Financiera (NIIF))

que la Compañía 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:

Al valor razonable; o

Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA. LTDA., optó por la medición de sus activos al costo.

b) Beneficios a empleados

NIIF 1.E5

Según la NIC 19 "Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA. LTDA., aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

c) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

NIIF 1.D19

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía 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.
Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

PAVIMENTOS Y CONTRUCCIONES VIALES CIA. LTDA., no realizó ningún ajuste por conversión de los estados financieros

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE 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:

(**Continuación – NOTA 4** – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO)

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2,012 (en USD $)	2,011 (en USD $)	2,011 (en USD $)
Bancos	**4.1**	29,953	167,118	7,268
Inversiones Temporales	**4.2**	-	-	99,308
	Total USD $	29,953	167,118	106,576

4.1 La Compañía en la cuenta bancos mantiene los flujos de las operaciones ordinarias.

4.2 La Compañía mantenía fondos de inversión renovables mensualmente en el Banco de Guayaquil por USD$ 16,810.27 con una tasa de interés del 12.11% en el año 2010.

La Compañía mantenía una póliza de inversión con un plazo 90 días por el valor de 82,497.82, este valor fue pagado por la entidad financiera 30 de marzo del 2011.

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012 (en USD $)	2011 (en USD $)	2011 (en USD $)
Cuentas por cobrar comerciales:				
Provincia de Pichincha		104,268	145,093	-
Clientes Varios		468,227	230,069	54,076
Subtotal		572,495	375,161	54,076
Otras cuentas por cobrar				
Empleados		880	1,013	400
Otros		24,520	1,500	584
Subtotal		25,400	2,513	984
Provisión Cuentas Incobrables	**5.1**	(7,784)	(1,944)	(1,944)
	Total USD $	590,111	375,731	53,116

5.1 Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

		2012 (en USD $)	2011 (en USD $)
Saldos al comienzo del año		(1,944)	(1,944)
Adiciones		(5,840)	-
Saldos al fin del año	**USD $**	(7,784)	(1,944)

La Compañía ha realizado una provisión para aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación conforme lo estipula la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigente en el Ecuador. Para lo cual ha aplicado la tasa del 1% a la cartera del año recomendada por la Administración Tributaria, sin que exceda el 10% de la cartera total.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

		... Diciembre 31,... 2011 (en USD $)	2010 (en USD $)	Enero 1, 2010 (en USD $)
Costo o valuación		1,407,334	1,356,359	347,848
Provisión para inventarios netos de realización		-	-	-
	Total USD $	1,407,334	1,356,359	347,848
Clasificación: costo o valuación				
INVENTARIOS		7,687	214	2,581
INVENTARIOS SUMINISTROS		-	-	-
INV. P.P MATERIA PRIMA DIRECTA		23,209	122,905	2,461
INV. P.P MANO DE OBRA DIRECTA		662	10,411	1,509
INV. P.P COSTO INDIRECTO DE FABRICACION		1,203	27,379	1,322
MEZCLA ASFALTICA		-	-	722
	Total USD $	32,760	160,909	8,595

6.1 Medición del Costo: La Compañía utiliza el costo estándar para medir sus inventarios. Los costos estándar se establecen mediante una cuota promedio, entre tasa de mano de obra directa, y una tasa por horas trabajadas de la maquinaria. Las variaciones entre el costo estándar y los costos reales son registradas en los resultados del ejercicio como parte del costo de obra.

6.2 Fórmula de Cálculo del Costo: La Compañía utiliza para valorar su inventario el método promedio ponderado.

NOTA 7 – PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en USD $)	(en USD $)	(en USD $)
ANTICIPO PROVEEDORES VARIOS	95,616	160,523	-
SEGUROS ANTICIPADOS	4,330	1,241	1,494
CREDITO TRIBUTARIO IVA	47,930	6,021	1,000
RETENCION EN LA FUENTE	29,940	29,940	-
RETENCION DEL IVA	25,353	25,162	8
Total USD $	203,169	222,887	2,502

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,	
		2012	2011	2011	
			(en U.S. dólares)		
Costo o valuación	**8.1**	442,709	157,870	168,032	
Depreciación acumulada y deterioro		(125,662)	(109,254)	(105,543)	
Total USD $		317,048	48,616	62,489	
Clasificación:					Porcentajes de depreciación
MAQUINARIAS		388,455	105,194	107,483	10%
EQUIPOS		3,368	3,368	6,875	10%
MUEBLES Y ENSERES OF. FABRICA		5,936	5,936	5,936	10%
VEHICULOS		42,009	42,009	42,009	5%
EQUIPOS DE OFICINA		2,801	1,223	5,589	3%
INSTALACIONES		140	140	140	10%
Total USD $		442,709	157,870	168,032	

La Compañía a pesar de que en sus políticas contables mantiene porcentajes de depreciación diferentes a los establecidos por la Administración Fiscal del Ecuador, se ha acogido en el año 2012 a los emitidos por el Organismo de Control Tributario.

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
		(en USD $)	(en USD $)	(en USD $)
Cuentas por pagar comerciales:				
Proveedores Locales		440,168	206,200	45,704
Subtotal	**USD $**	440,168	206,200	45,704
Otras cuentas por pagar:				
Con la Administración Tributaria		(76)	13,071	2,998
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		22,099	24,202	-
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		611	594	1,262
Por Beneficios de Ley a Empleados		9,077	5,208	2,677
Participación de empleados por Pagar del Ejercicio		16,364	16,228	-
Dividendos por pagar		23,518	-	-
Subtotal		71,594	59,302	6,936
Compañías y Partes Relacionadas		-	-	-
Anticipo de Clientes		82,951	330,896	16,381
Otras		10,607	9,507	1,563
Subtotal		93,558	340,404	17,944
Total	**USD$**	605,321	605,906	70,585

NOTA 10– OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011; y al 01 de enero del 2011, la deuda a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(en USD $)	(en USD $)	(en USD $)
Obligaciones con Instituciones Financieras: **10,1**			
Banco del Pacífico	150,895	-	-
Corporación Financiera Nacional	-	-	-
TOTAL USD $	150,895	-	-

10.1 Los movimientos de obligaciones financieras durante el año 2012 fueron:

(Ver página siguiente)

(**Continuación – NOTA 10** – Obligaciones con Instituciones Financieras)

Enero 2011

	Corto plazo	Largo plazo	Total USD $
Instituciones Financieras:			
Banco del Pacifico	-	-	-
Total Préstamos USD$	-	-	-

Diciembre 2011

	Corto plazo	Largo plazo	Total USD $
Instituciones Financieras:			
Banco del Pacifico	-	-	-
Total Préstamos USD$	-	-	-

Diciembre 2012

	Corto plazo	Largo plazo	Total USD $
Instituciones Financieras:			
Banco del Pacifico	-	150,895	150,895
Total Préstamos USD$	-	150,895	150,895

10.1 Corresponde a un crédito otorgado por el Banco del Pacífico el 29 de diciembre del 2012, por un capital de USD$ 37.928,21 con un plazo de 720 días a una tasa reajustable cada 90 días, que al 31 de diciembre del 2012 cerró en 11,83%.

Corresponde a un crédito otorgado por el Banco del Pacífico el 13 de septiembre del 2011, por un capital de USD$ 112.966,94 con un plazo de 1,800 días a una tasa reajustable cada 90 días, que al 31 de diciembre del 2012 cerró en 11,83%.

NOTA 11– PROVISIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

		... Diciembre 31,...		Enero 1,
		2012	2011	2011
		(en USD $)	(en USD $)	(en USD $)
Provisiones Largo Plazo				
Provisiones por indemnización		-	-	-
Provisión para Jubilación Patronal	**11.1**	2,749	-	-
Provisión por Desahucio		-	-	-
Subtotal	**USD $**	2,749	-	-

11.1 De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

NOTA 12 – PATRIMONIO

12.1 Capital.- El capital social autorizado consiste de USD$ 299,100 acciones de USD $ 1 de valor nominal unitario.

Cuadro de Integración de Capital

Accionistas	Capaital Suscrito y Pagado USD$	%	Acciones
Ramiro Sotomayor	141,684	47%	141,684
Sonia Salvador	16,869	6%	16,869
Javier Pozo	93,529	31%	93,529
Juan Sebastian Figueroa	47,019	16%	47,019
Total USD $	299,100	100%	299,100

12.2 Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no ésta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 13 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la venta de productos para la construcción, impermeabilización, industriales, metales y viales, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se detallan a continuación:

(Ver página siguiente)

(**Continuación – NOTA 13** – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS)

			... Diciembre 31,...	
			2012	2011
			(en USD $)	(en USD $)
Ingresos de Actividades Ordinarias:				
Ventas de Bienes			2,683,428	1,552,604
Devoluciones			(964,646)	(1,246)
	Total	**USD $**	1,718,782	1,551,357
Otros Ingresos:				
Rendimientos Financieros			-	2,824
Otras Rentas			5,061	27,065
	Total	**USD $**	5,061	29,889
	Total	**USD $**	1,723,843	1,581,246

NOTA 14 – COSTO DE PRODUCCIÓN

El costo de producción de la Compañía está conformado por las materias primas consumidas, la mano de obra utilizada y los costos indirectos de fabricación asignados directamente a la producción.

Un movimiento del costo de producción es como sigue:

			... Diciembre 31,...	
			2012	2011
			(en USD $)	(en USD $)
Costo de Producción				
Materia Prima Utilizada			951,676	1,097,155
Mano de Obra			71,883	84,642
Costos Indirectos de Fabricación			383,775	174,562
	Total	**USD $**	1,407,334	1,356,359

NOTA 15 – IMPUESTOS

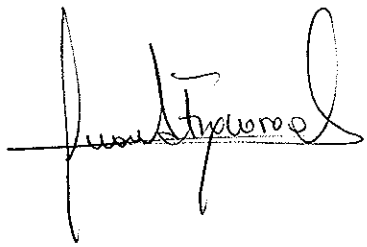
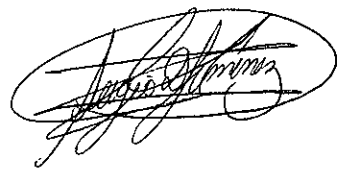
Conciliación Tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012 (en USD $)	2011 (en USD $)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	107,592	108,184
Participación Laboral	16,139	16,228
Más gastos no deducibles	20,856	20,856
Base imponible	112,310	100,842
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	22,099	24,202

NOTA 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.