

**CECSA CORPORACION ECUATORIANA DE CONSTRUCCIONES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

**CECSA CORPORACION ECUATORIANA DE CONSTRUCCIONES S.A.**, es una Compañía constituida en la ciudad de Quito, Capital de la República del Ecuador el 23 de enero del 2002. Su objeto social consiste en la construcción de obras civiles

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera.

**Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

**Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior**

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros disponibles para la venta y (iv) otros pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

**Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados:**

Esta categoría incluye contratos de derivados que son reconocidos como activos y pasivos al valor razonable en el balance general., la Compañía no utilizó instrumentos financieros derivados.

**Préstamos y cuentas por cobrar:**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos de: los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponible para la venta.

Las pérdidas originadas por la desvalorización son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza en caso de requerirse se establecerá si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

**Activos disponibles para la venta:**

Son aquellas designadas para mantenerlas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en: la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efectos en resultados, mantenidas hasta su vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar.

**Pasivos financieros:**

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

**Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Se considera que un activo financiero o grupo de activos financieros se han deteriorado si, y solo si, existe evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que haya ocurrido después del reconocimiento inicial de los activos y en el caso de que la pérdida tenga un impacto sobre la estimación de los flujos futuros de efectivo de los activos financieros correspondientes.

## **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

## **Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a un año desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

## **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos a los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponibles para la venta.

## **Inventarios**

Los inventarios de los materiales de construcción están valorados al costo de adquisición. Los mismos que no exceden a su valor neto de realización.

Los inventarios de suministros son registrados al costo de compra y valuados en base al método promedio de control y valuación de inventarios.

## **Pagos anticipados**

En este rubro se incluyen los impuestos pagados por anticipados referentes a las retenciones en la fuente y los anticipos pagados por impuesto a la renta, que son liquidadas con las utilidades generadas por la Compañía.

## **Propiedad y equipo**

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. Los costos de reparación y mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

El tratamiento contable para la propiedad y equipos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación.

## **Depreciación**

Las provisiones para depreciación de los activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: maquinaria y equipo 10%, equipo de computación 33%.

## **Provisiones**

### **Provisión por jubilación patronal**

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías.

### **Uso de estimaciones-**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final,

### **Propiedad y equipo**

El tratamiento contable para la propiedad y equipo se considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

### **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

### **Impuesto a la renta-**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta es el 22%.

### **Reserva legal**

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual se deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

|                   | 2015   | 2014  |
|-------------------|--------|-------|
| Bancos nacionales | 50,812 | 1,976 |

### 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

|                                           | 2,015            | 2,014          |
|-------------------------------------------|------------------|----------------|
| Cuentas por cobrar comerciales - Clientes | 344,851          | -              |
| Otras cuentas por cobrar:                 |                  |                |
| Anticipos a proveedores                   | 35,830           | -              |
| Compañías relacionadas                    | 554,061          | 153,271        |
| Otros                                     | 180,451          | 21,462         |
| Total                                     | <u>1,115,193</u> | <u>174,733</u> |

### 5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

|                       | 2,015     | 2,014     |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Obras en construcción | 7,253,660 | 1,607,213 |

### 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos corresponden a impuestos y se detallan como sigue:

|                                       | 2,015          | 2,014          |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Crédito tributario por impuesto renta | 122,995        | 141,744        |
| Retenciones en la fuente              | 3,179          | 1,769          |
| Impuesto renta pagado por anticipado  | 9,416          | -              |
| Total                                 | <u>135,590</u> | <u>143,513</u> |

### 7.- INVERSIONES

Los saldos de inversiones se detallan como sigue:

|                       | 2,015     | 2,014 |
|-----------------------|-----------|-------|
| LINDA DEVELOPERS LLC. | 2,000,000 | -     |

La inversion del exterior y tiene un rendimiento del 5 %.

## 8.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio se detalla de la siguiente manera:

| ACTIVOS:                       | 2014          | ADICIONES      | BAJAS         | DEPRECIACION   | 2015           |
|--------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Edificios                      | 0             | 268,000        |               |                | 268,000        |
| Muebles, enseres y eq. Oficina | 11,736        | 0              |               |                | 11,736         |
| Vehículos                      | 196,466       | 74,089         | -21,410       |                | 249,145        |
| Suman                          | 208,202       | 342,089        | -21,410       |                | 528,881        |
| <b>DEPRECIACIÓN</b>            |               |                |               |                |                |
| Edificios                      | 0             |                |               | 0              | 0              |
| Muebles, enseres y eq. Oficina | 8,691         |                |               | 1,482          | 10,173         |
| Vehículos                      | 109,114       |                | -13,393       | 41,930         | 137,651        |
| Suman                          | 117,805       |                | -13,393       | 43,412         | 147,824        |
| <b>TOTAL - NETO</b>            | <b>90,397</b> | <b>342,089</b> | <b>-8,017</b> | <b>-43,412</b> | <b>381,057</b> |

## 9.- PRESTAMOS BANCARIOS

Los saldos de los prestamos bancarios se detallan como sigue:

|                     | 2015 | 2014  |
|---------------------|------|-------|
| Préstamos bancarios | 0    | 2,661 |

## 10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas por pagar se detallan como sigue:

|                                   | 2015           | 2014           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores                       | 857,081        | 523,781        |
| Otras cuentas por pagar:          |                |                |
| Obligaciones laborales y fiscales | 9,519          | 11,527         |
| Otros                             | 8,825          | 8,257          |
| Total                             | <u>875,425</u> | <u>543,565</u> |

## 11.- ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo recibido de anticipos de clientes se detallan a continuación:

|                       | 2015       | 2014    |
|-----------------------|------------|---------|
| Anticipos de clientes | 10,000,000 | 154,400 |

## 12.- ACCIONISTAS

El saldo accionistas se detallan a continuación:

|             | 2015 | 2014      |
|-------------|------|-----------|
| Accionistas | 131  | 1,241,434 |

### 13.- PROVISIONES

El resumen de las provisiones efectuadas se detalla como sigue:

|                                   | 2015          | 2014          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales               | 3,878         | 3,629         |
| Intereses                         | 0             | 28,890        |
| Participación de trabajadores 15% | 1,160         | 979           |
| Impuesto renta                    | 8,848         | 7,964         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>13,886</b> | <b>41,462</b> |

### 14.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al IESS quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

Los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio de lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren completado veinticinco años de trabajo fueren despedidos, entre los veinte y veinticinco años, tendrán derecho a la parte proporcional.

#### DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

En el ejercicio 2015 se provisiono la Jubilación patronal y desahucio por un valor \$ 8.931 y su saldo al final del año se presenta por \$ 23.677

### 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al cierre del ejercicio es de \$ 10.000 y esta constituido por 10.000, acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una.

### 16.- VENTAS

Los ventas se detallan a continuación:

|                    | 2015           | 2014           |
|--------------------|----------------|----------------|
| Ventas tarifa 12 % | 148,225        | 184,323        |
| Ventas tarifa 0 %  | 69,000         | 65,072         |
| <b>Total</b>       | <b>217,225</b> | <b>249,395</b> |

### 17.- GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Los gastos de administración y ventas se detallan a continuación:

|                                                   | 2015           | 2014           |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Remuneraciones y beneficios sociales del personal | 115,601        | 128,053        |
| Mantenimiento y reparación                        | 24,577         | 5,467          |
| Depreciaciones                                    | 43,412         | 10,541         |
| Promoción y publicidad                            | 9,228          | 0              |
| Servicios de luz, agua, teléfono                  | 7,216          | 1,469          |
| Honorarios profesionales                          | 4,103          | 10,017         |
| Otros gastos                                      | 34,692         | 28,174         |
| <b>Total</b>                                      | <b>238,829</b> | <b>183,721</b> |

## 18.- GASTOS FINANCIEROS

Los financieros se detallan a continuación:

|                  | 2014       | 2014          |
|------------------|------------|---------------|
| Intereses        |            | 26,682        |
| Gastos bancarios | 362        | 2,794         |
| <b>Total</b>     | <b>362</b> | <b>29,476</b> |

## 19.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Los ingresos y egresos diferentes al giro del negocio se detallan como sigue:

|                            | 2015          | 2014           |
|----------------------------|---------------|----------------|
| OTROS INGRESOS             |               |                |
| Comisiones                 | 35,000        | -              |
| OTROS EGRESOS              |               |                |
| Otros gastos no deducibles | 5,300         | 29,673         |
| <b>Total - neto</b>        | <b>29,700</b> | <b>-29,673</b> |

## 20.- IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

|                                                     | 2015          | 2014          |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Utilidad del ejercicio antes de impuestos:          | 7,734         | 6,525         |
| Participación de trabajadores                       | -1,160        | -979          |
| Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta | 6,574         | 5,546         |
| (mas) Gastos no deducibles                          | 7,172         | 29,673        |
| (menos Trabajadores especiales                      | 0             | -7,285        |
| Base imponible Impuesto renta                       | 13,746        | 27,934        |
| <b>Impuesto a la renta 22%</b>                      | <b>-3,024</b> | <b>-6,146</b> |
| <b>Anticipo mínimo diferencia</b>                   | <b>-5,824</b> | <b>-1,818</b> |
| <b>Total impuesto renta</b>                         | <b>-8,848</b> | <b>7,964</b>  |

## 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 28 del 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.