ZINJOLI S. A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2013)

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ZINJOLI S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014

Contenido	Páginas No.
Informe sobre los estados financieros	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 14

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	ZINJOLI S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ZINJOLI S.A.:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ZINJOLI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014; y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ZINJOLI S.A.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES.

KRESTON AS ECUADOR CÍA. LTDA.
SC-RNAE No. 643
Guayaquil, 15 de septiembre de 2015

Felipe Sánchez M.
Representante Legal

ZINJOLI S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	32,054	307,154
Cuentas por cobrar comerciales	5	47,034	957,610
Activos por impuestos corrientes	6	71,772	129,091
Total activos corrientes		150,860	1,393,855
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	726,490	370,257
TOTAL		877,350	1,764,112
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Provisiones		9,592	9,380
Impuesto a la renta	6	-	11,694
Total pasivos corrientes		9,592	21,074
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	8	554,126	1,454,057
Total		563,718	1,475,131
PATRIMONIO	9		
Capital social		800	800
Reserva legal		17,029	17,029
Resultados acumulados		295,803	271,152
Total patrimonio		313,632	288,981
TOTAL		877,350	1,764,112

Ing. Guido García Guerrero
Gerente General

CPA Marjorie Urvina
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ZINJOLI S.A.

Estados de Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
VENTAS		2,241,834	1,179,848
COSTO DE VENTAS	10	(1,935,092)	(941,366)
MARGEN BRUTO		306,742	238,482
Gastos de administración y ventas	10	(249,116)	(175,950)
Participación de trabajadores		(8,644)	(9,380)
Total gastos		(257,760)	(185,330)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		48,982	53,152
Menos gasto de impuesto a la renta corriente	7	(24,331)	(11,693)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		24,651	41,459

Ing. Guido García Guerrero
Gerente General

CPA. Marjorie Urvina
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ZINJOLI S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Enero 1, de 2013	800	17,029	229,693	247,522
Utilidad del ejercicio	-	-	41,459	41,459
Diciembre 31, de 2013	800	17,029	271,152	288,981
Utilidad del ejercicio	-	-	24,651	24,651
Diciembre 31, de 2014	800	17,029	295,803	313,632

Ing. Guido García Guerrero
Gerente

CPA. Marjorie Urvina
Contador

Ver notas a los estados financieros

ZINJOLI S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,152,409	48,522
Pagado a proveedores y empleados	(2,125,155)	(55,890)
Impuestos pagados	(46,190)	-
Otros egresos, neto	-	(907,396)
Flujo neto de efectivo provenientes de (utilizado en) actividades de operación	981,064	(914,764)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	(356,234)	(184,432)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Financiación por préstamos a largo plazo	(899,930)	1,313,695
Pago de préstamos	-	(50,600)
Flujo neto de efectivo provenientes de (utilizado en) actividades de financiación	(899,930)	1,263,095
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(275,100)	163,899
Saldos al inicio del año	307,154	143,255
Saldos al final del año	32,054	307,154

Ing. Guido García Guerrero
Gerente

CPA. Marjorie Urvina
Contador

Ver notas a los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

ZINJOLI S. A., fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 14 de marzo del 2002, y fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 26 de abril de 2002. Su actividad principal es la construcción y ejecución de obras civiles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de ZINJOLI S. A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES.

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.4 Efectivo en caja y bancos

Incluye activos financieros líquidos de fácil disponibilidad mantenidos principalmente en cuentas corrientes de bancos locales.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable.

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

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.- El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una propiedad y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.7.1 Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8 Provisiones

2.8.1 Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en sus utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Venta de bienes y prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios y son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; los importes de los ingresos ordinarios pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10 Costos y gastos

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

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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 Gerencia, 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4 EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014, representa depósitos en cuenta corriente en bancos locales, los cuales no generan intereses n i existe ninguna restricción sobre ellos.

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2014, representa cuentas por cobrar clientes por servicios de construcción y ejecución de obras civiles. Estos valores se recuperan en el corto tiempo en función de lo indicado en los contratos mantenidos.

6 IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre...	
	2014	2013
Activos impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	57,113	124,597
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	14,659	4,494
Total	71,772	129,091
Pasivos impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por pagar	-	11,693

Crédito tributario IVA.- corresponde a crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado, representa el impuesto pagado en la adquisición de bienes y servicios para el giro normal del negocio, el que se va compensando con el impuesto al valor agregado por pagar.

Impuesto a la renta corriente reconocida en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	...Diciembre...	
	2014	2013
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	57,626	62,532
Participación de los trabajadores	(8,644)	(9,380)
Gastos no deducibles	61,615	-
Utilidad gravable	110,597	53,152
Impuesto a la renta 22%	24,331	11,693
Impuesto a la renta cargado a resultados	24,331	11,693

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2014.

7 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	...Diciembre...	
	2014	2013
Terrenos	547,023	210,700
Edificios	78,500	108,392
Muebles y enseres	20,012	32,040
Maquinarias y Equipos	85,000	22,300
Equipos de computación	10,684	4,888
Total costo	741,219	378,320
Depreciación acumulada	(14,729)	(8,063)
Total	726,490	370,257

Los movimientos del costo histórico de los activos fijos fueron como sigue:

Costo histórico	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Equipos de computo	Total
Enero 1, 2013	-	-	-	-	-	-
Adiciones	210,700	108,392	32,040	22,300	4,888	378,320
Diciembre 31, 2013	210,700	108,392	32,040	22,300	4,888	378,320
Adiciones/ reclasificación	336,323	(29,892)	(12,028)	62,700	5,796	362,899
Diciembre 31, 2014	547,023	78,500	20,012	85,000	10,684	741,219
Depreciación acumulada						
Enero 1, 2013	-	-	-	-	-	-
Gasto del año	-	-	(970)	(5,666)	(1,427)	(8,063)
Diciembre 31, 2013	-	-	(970)	(5,666)	(1,427)	(8,063)
Ajuste	-	-	-	5,666	-	5,666
Gasto del año	-	(3,925)	(1,457)	(4,958)	(1,992)	(12,332)
Diciembre 31, 2014	-	(3,925)	(2,427)	(4,958)	(3,419)	(14,729)

8 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, representan cuentas por pagar accionistas las cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido estas se esperan liquidar en el corto plazo.

9 PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2014, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US$1.00.

Reserva Legal – La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada

ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal sí éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

10 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
Costo de ventas	1,935,092	941,366
Gastos de Administración y ventas	249,116	175,950
Participación a trabajadores	8,644	9,380
Total	2,192,852	1,126,696

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	...Diciembre...	
Costos y gastos:	2014	2013
Materiales de construcción	632,015	152,014
Transporte de materiales	546,689	573,080
Alquiler de maquinaria	756,388	216,273
Sueldos y salarios	52,486	63,708
Aportes patronal	5,852	7,104
Beneficios sociales	10,205	12,044
Combustibles y lubricantes	16,303	5,453
Mantenimiento en general	14,618	14,718
Depreciación	12,332	2,397
Alimentación	11,101	8,003
Asesoría	10,710	6,911
Suministros y materiales de oficina	7,740	3,075
Participación a trabajadores	8,644	9,380
Seguros	8,733	36,603
Servicio de guardianía	11,050	11,438
Impuesto predial	14,851	-
Pagos por otros servicios	73,135	4,495
Total	2,192,852	1,126,696

11 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de septiembre de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia el 15 de septiembre de 2015. Dichos estados financieros serán presentados a la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas para su aprobación final.