

GRUSAMAR INGENIERIA Y CONSULTING S.L. UNIPERSONAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Expresado en dólares de E.U.A.)

1 – INFORMACIÓN GENERAL

GRUSAMAR INGENIERIA Y CONSULTING S.L. UNIPERSONAL (en adelante la Compañía) es una sucursal de la Compañía extranjera GRUSAMAR INGENIERIA Y CONSULTING S.L. UNIPERSONAL, domiciliada en Madrid - España, el permiso de operación para ejercer sus actividades en el Ecuador, fue otorgado mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No SC.IJ.DJCPTE.Q.11 3183 del 20 de julio de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de julio del mismo año. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Quito, y su actividad principal consiste en realizar las actividades previstas en los estatutos de la sociedad, e incluye entre otros la fiscalización, estudios y proyectos, control de calidad y dirección técnica de toda clase de obras públicas o privadas.

El 26 de julio de 2011 la Compañía integro con una participación del 50% el Consorcio Grusamar – Elsamex con el objeto de ejecutar el contrato celebrado con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas para la fiscalización del mantenimiento por resultado de la carretera Pelileo - Baños - Puyo con una extensión de 81 km.

El 19 de diciembre de 2011 la Compañía celebró un contrato para la fiscalización de la obra de reconstrucción y readecuación de la Escuela Superior de Policía, por el monto de \$ 347.983,92 con plazo hasta el 31 de agosto de 2012

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 20 de febrero de 2015.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de diciembre de 2014. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

El efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por Cliente, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar con proveedores y parte relacionada. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar a cliente: Corresponden a los saldos adeudados por los servicios prestados en el curso normal de los negocios.
- b. Otras cuentas por cobrar: Corresponden a los montos adeudados por préstamos.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

2.3.3 Deterioro de valor de activos financieros.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Mobiliario y equipo.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparación y mantenimiento se carga a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil económica estimada, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas anuales:

Muebles y enseres	10 %
Equipos de computación	33,33 %

El valor residual en caso que se defina y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha del estado de situación financiera, el efecto de cualquier cambio se registra sobre una base prospectiva.

El valor en libros de un activo se ajusta inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable (Nota 3).

Las ganancias o pérdidas por la venta de un activo se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos.

2.5 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.5.1 Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el

año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.5.2 Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.6 Provisiones.

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, (legal o implícita), como:

Resultado de un evento pasado,
Es probable una salida de recursos económicos para liquidar la obligación; y,
El importe se puede estimar de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica y evaluado sobre la base del servicio actual siempre como un porcentaje de los servicios totales a prestar.

2.8 Costos y gastos

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.

2.9 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:

Enmienda a las NIC 16 y NIC 38, aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a las NIC 16 y NIC 41, agricultura: Plantas productoras

NIC 27, Método de la participación en los estados financieros individuales.

Enmienda a la NIIF 11, acuerdos conjuntos: contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas.

NIIF 14, cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

NIIF 15; ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no serán aplicables.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Mobiliario y equipos

La determinación de las vidas útiles y valores residuales se deben evaluar al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración 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.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Provisiones por beneficios a los empleados:

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - INVERSIONES

Al 31 de diciembre corresponde a certificado de depósito en el Banco del Pichincha con vencimiento en enero del 2014 e interés de 4,5%, entregado como colateral para la emisión de una garantía bancaria por \$ 17.500 con vencimiento en enero de 2014, a favor de FABREC EP para seguridad del cumplimiento del contrato.

5 - CLIENTE Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Cliente Fabrec EP	89.095	77.370
Partes relacionadas (nota 11)	74.159	68.777
Otras	2.000	2.000
	<u>165.254</u>	<u>148.147</u>

6 - IMPUESTOS

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado (1)	<u>8.164</u>	<u>8.449</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	1.865	951
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	-	900
Impuesto al valor agregado	-	360
	<u>1.865</u>	<u>2.211</u>

(1) Corresponde al crédito tributario generado en la compra de bienes y servicios.

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Saldo al inicio del año	951	27.860
Impuesto pagado	(951)	(27.860)
Retenciones de clientes	(231)	(1.561)
Impuesto causado	2.096	2.512
Saldo al final del año	<u>1.865</u>	<u>951</u>

7 - MOBILIARIO Y EQUIPO

El movimiento durante el período fue el siguiente:

	<u>12-31-2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2014</u>
Muebles y enseres	85	-	85
Equipos de computación	932	-	932
	<u>1.017</u>	<u>-</u>	<u>1.017</u>
Depreciación acumulada	(558)	(319)	(877)
	<u>458</u>	<u>(319)</u>	<u>139</u>

	<u>1-1-2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2013</u>
Muebles y enseres	85	-	85
Equipos de computación	932	-	932
	<u>1.017</u>	<u>-</u>	<u>1.017</u>
Depreciación acumulada	(239)	(319)	(558)
	<u>778</u>	<u>(319)</u>	<u>458</u>

8 - INVERSIÓN EN NEGOCIO CONJUNTO

Los importes que se encuentran a continuación representan la participación del 50% de la compañía en los Activos y Pasivos, y los Ingresos y Resultados del negocio conjunto.

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
ACTIVOS		
Corriente	74.019	62.465
No corriente	25.731	31.451
	<u>99.750</u>	<u>93.916</u>
PASIVOS		
Corriente	35.648	50.874
No corriente	5.093	
	<u>40.741</u>	<u>50.874</u>
ACTIVOS NETOS	<u>59.009</u>	<u>43.042</u>
INGRESOS	161.255	156.300
GASTOS	145.289	157.671
Resultados después de impuestos	<u>15.966</u>	<u>(1.371)</u>

9 - PROVEEDORES

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Proveedores	8.391	8.201
Parte relacionada (nota 11)	32.765	41.517
	<u>41.155</u>	<u>49.717</u>

10 - CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado para la apertura de la sucursal en Ecuador es de \$2.000.

11 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Cuentas por cobrar		
Consortio Grusamar - Elsamex	14.159	8.777
Grusamar SL (Colombia)	60.000	60.000
	<u>74.159</u>	<u>68.777</u>
Cuentas por pagar		
Elsamex Internacional	<u>32.765</u>	<u>41.517</u>
Transacciones:		
Elsamex Internacional		
Gastos honorarios por servicios administrativos	-	30.000
Grusamar SL (Colombia)		
Préstamo financiero	-	60.000

12- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

A la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.