

JARAMILLO Y QUIROLA CONSTRUCTORA CIA LTDA

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 BASADOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA ENTIDAD

JARAMILLO Y QUIROLA CONSTRUCTORA CIA LTDA. Es una compañía de responsabilidad limitada constituida legalmente en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, Republica del Ecuador mediante escrituras el 10 de mayo del 2012 por lo que está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Su Registro Único de Contribuyentes es el 1792376106001.

El domicilio de la compañía esta ubicado Quito, en las calles Av La Prensa N49-180 y Juan Holguin, Edificio AMAFKAR , 6TO piso

La actividad principal de la compañía es la prestación de servicios de Construcción y mantenimiento de carreteras y vías de comunicación y diseño, planificación, construcción, comercialización, compraventa y fiscalización de todo tipo de edificaciones, casas, villas, oficinas, departamento, edificios, viviendas, en todas las regiones del Ecuador.

NOTA 2. BASES DE ELABORACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de elaboración

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (u. m.) del país en dólares estadounidenses, que es la moneda de presentación y funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes que utilizara la compañía se establecen en la nota 3.

La presentación de las notas a los estados financieros está de acuerdo con la Sección 8 Notas a los Estados Financieros de la NIIF para las PYMES.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Resumen de las políticas contables significativas aplicadas

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos bancarios, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

(b) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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

(c) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

(iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipo revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

(d) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(e) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos 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.

(f) Impuestos-

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

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

(g) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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 importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(h) Beneficios a empleados-

(i) Participación a trabajadores.- La Compañía reconocerá un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(ii) Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio - El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio) es determinado mediante el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

(i) 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.

Los ingresos provenientes de las comisiones se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(j) 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) 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 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 resultados.

NOTA 4. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Debido a que el órgano regulador, la Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004, 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 del 2009, y que fue ratificada con la Resolución No.ADM08199 del 3 de julio del 2008. Y adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No.08G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. Al ser una compañía constituida en el año 2012 ya está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros de conformidad con las 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 Administración, tales estimaciones y supuestos estarán basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía utilizará en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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.

En algunos casos, será necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas independientes.

NOTA 6. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 6.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes comprenden disponibles y saldo bancarios que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios de valor.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 , el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2013	2014
Caja	\$0	\$242,42
Bancos		
Pichincha Cta Cte #2100007897	\$2.392,15	\$4.533,95
Guayaquil Cta Cte#0018514699		<u>\$598,21</u>
	\$2.392.15	\$5.374,58

NOTA 6.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 , el saldo de esta cuenta consistía en:

	2013	2014
Activos Financieros mantenidos al vcto Bco de Guayaquil Poliza #074-001798		\$200.000,00
Dctos y cuenta por cobrar Clientes no relacionados –que no generan intereses	\$ 60.209,09	\$ 155.809,80
Otras Cuentas por cobrar-relacionadas		\$158.528,24
Otras cuentas por cobrar	<u>\$ 4.388,19</u>	<u>\$ 4.641,46</u>
	\$ 64.597,28	\$45.024,37

Activos Financieros mantenidos al vencimiento.- corresponden a una poliza de Acumulacion suscrita con el Banco de Guayaquil el 10 de Abril/2014 , con vencimiento al 10 Abril/2015.

Dctos y cuenta por cobrar Clientes no relacionados.- que no generan intereses.- Este saldo se compone de ventas a clientes , las que no generan intereses, de nuestros principales clientes Inmobiliaria Madeira, Ing Edison Velastegui, Rock&Hidro Resource Cia.Ltda.

Otras Cuentas por cobrar-relacionadas.- Por cuentas por cobrar al socio Juan Jaramillo para sus actividades empresariales

Otras cuentas por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 de acuerdo al siguiente detalle:

	2013	2014
Prestamos a empleados	\$ 623,65	
Fondo de Garantía 15% Provemundo	\$ 3.764,54	\$ 3.764,54
Otras cuentas por cobrar	<u>\$0</u>	<u>\$876,92</u>
	\$4.388,19	\$4.641,46

NOTA 6.3 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 , el saldo de esta cuenta estaba conformado por:

	2013	2014
Anticipo a proveedores	\$4.742,91	\$19.686,37
Otros anticipos entregados	<u>\$7.403,11</u>	<u>\$ 2.872,84</u>
	\$12.146,02	\$22.559,21

NOTA 6.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 , el saldo de esta cuenta ascendía a :

	2013	2014
Crédito Tributario a favor de la empresa(IVA)	\$88.589,81	\$51.206,19
Crédito Tributario a favor de la empresa(I.R)	\$ 5.106,73	\$ 18.921,19
Anticipo de Impuesto Renta 2014	<u> </u>	<u>\$ 3.947,16</u>
	\$93.696,54	\$ 74.074,54

Crédito Tributario a favor de la empresa(IVA).- representa crédito tributario en adquisiciones de bienes y servicios para el giro del negocio , este impuesto se compensa mensualmente con el IVA generado en ventas .

Crédito Tributario a favor de la empresa(I.R).- El saldo de esta cuenta está compuesto por retenciones en la fuente de impuesto a la renta realizado por los clientes a la facturación de la empresa durante el año.

Anticipo de Impuesto Renta 2014.- corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta del 2014 pagado en 2 cuotas en Julio y Septiembre al SRI.

NOTA 6.5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2013	2014
Interés por cobrar \$		\$11.659,72

Corresponde a los intereses que se cobrarán al vencimiento de la Poliza #074-001798 del Bco de Guayaquil que se cobrarán el 10 de Abril/2015.

NOTA 6.6 ACTIVO NO CORRIENTE- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2014 es como sigue:

Costo	2013	2014
Muebles y enseres	\$ 0	\$ 16.522,51
Maquinaria y Equipo	\$217.120,00	\$ 344.120,00
Equipo de computación y software	<u>\$ 2.925,00</u>	<u>\$ 5.317,14</u>
	\$220.045,00	\$ 365.959,65
Depreciación Acumulada	<u>(\$57.543,23)</u>	<u>(\$105.413,24)</u>
	\$162.501,77	\$ 260.546,41

NOTA 6.7 PASIVO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2013	2014
Cuentas y dctos por pagar –Proveedores locales	\$ 59,89	\$ 85.878,21

Por adquisiciones de materiales, repuestos y servicios a proveedores locales.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2014
BANCO PICHINCHA OP 1964540-00	\$4.220,35
TARJETA DE CREDITO AMERICAN EXPRESS	\$20.217,83
BANCO GUAYAQUIL OP 0247174	\$100.000,00
BCO DE GYQUIL PTMO # D796	\$20.000,00
BANCO DE GUAYAQUIL OP #260711	\$60.000,00
	\$204.438,18

Se constituyen por obligaciones con instituciones financieras locales con vencimiento menor a un año. En el año 2013 este rubro no tuvo saldos.

DEPOSITOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

En el año 2013 este rubro no tuvo saldos

Ing. Edison Velastegui	\$100.000,00
Flor de Oriente	\$2.750,00
IACOS	\$45.936,03
Flor de Oriente	<u>\$10.180,00</u>
	\$158.866,03

Por varios abonos de nuestros clientes a trabajos realizados y por realizar pendientes de liquidar.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 estas constituidas de las siguiente manera:

	2013	2014
Con la administración tributaria	\$46.708,15	\$74.181,06
Impuesto a la Renta por pagar ejerc	\$18.312,35	\$9.248,19
Con el IESS	\$ 3.222,47	\$3.089,37
Por beneficios de ley a empleados	\$44.347,03	\$26.151,47
Part. a Trabajadores por pagar del ejerc	\$ 7.869,74	\$2.894,60
Dividendos por pagar		<u>\$803,56</u>
	\$112.590,00	\$116.368,25

Una descripción de los rubros que componen estas cuentas es la siguiente:

Administración Tributaria.- Por retenciones de Iva , Retenciones en la fuente e Iva en Ventas al 31 de Diciembre del 2014

Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio.-corresponde al valor de Impuesto a la Renta generado por los resultados del año 2014

Con el less.- Por aportes personales y patronales y descuentos de préstamos quirografarios de Dic /2014.

Por beneficios de ley a empleados.- Provisión de beneficios sociales por pagar en las fechas señaladas por la ley, incluyendo participación de trabajadores del año 2013 por pagar .

Participación a trabajadores por pagar del ejercicio.- corresponde al 15 % de utilidades por pagar a empleados que laboraron en el ejercicio económico 2014

Dividendos por pagar .- Dividendos por pagar a los socios de las utilidades del año.

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	2014
Otros pasivos corrientes	\$ 11.999,91

Por valores pendientes de pago al proveedor TRACTOECUADOR.

NOTA 6.8 PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 se constituían de la siguiente manera:

	2013	2014
PROVEEDORES LOCALES	\$12.918,05.	
GALLEGO MIGUEL -LLANTA RAPIDA		\$2.500,02
LUIS ALEJANDRO BARRERA SALAS		\$30,16
JUAN PABLO JIMENEZ FATOSLA C.A		\$476,75
	<hr/>	<u>\$92.294,33</u>
	\$ 12.918,05.	\$ 95.301,26

Por varios a proveedores locales con credito mayor a un año

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 se constituían de la siguiente manera:

	2013	2014
BANCO PICHINCHA OP 196454000	\$60.779,42	\$ 4.581,56

Por préstamo con el Banco Pichincha cuyo ultimo dividendo es en Junio /2015

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 se constituían de la siguiente manera:

	2013	2014
Préstamos de Socio Juan Jaramillo	\$12.853,13	\$61.616,60

Compuesto por préstamos recibidos en efectivo de los accionistas como por gastos y compras pagados por ellos para la compañía.

INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 se constituían de la siguiente manera:

	2013	2014
Ingresos Diferidos	\$130.987,32	\$142.647,04

NOTA 6.9 CAPITAL SOCIAL

Capital social- El capital social autorizado suscrito y pagado es de \$400,00 y consiste en 400 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

Conformado de la siguiente manera:

SOCIO	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PARTICIPACIONES
Ing Juan Jaramillo	USD \$ 380,00	380
Roberto Barrera	<u>USD \$ 20,00</u>	<u>20</u>
	TOTAL USD \$ 400,00	400

NOTA 6.10 RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador en su art 297 requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esa alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado . Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

	2013	2014
Reserva Legal	\$2.628,28	\$4.300,12

NOTA 6.11 RESULTADOS DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio después de participación trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal asciende a \$ 6796,80.

NOTA 6.12 INGRESOS

INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 se constituían de la siguiente manera:

	2013	2014
Venta de bienes	\$ 1.767,90	
Prestacion de servicios de transporte	\$150.171,46	\$114.538,20
Prestacion de servicios de construcción	\$705.503,42	\$762.573,86

OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 se constituía de la siguiente manera:

	2013	2014
Otras rentas		\$2.983,94
Por exceso de provisión en gastos		

NOTA 6.13 EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014 los gastos de operación y administrativos estaban constituidos de la siguiente manera:

	2013	2014
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	\$ 153.842,71	\$ 140.250,43
Aportes a la seguridad social (incluido fondo reserva)	\$ 22.870,28	\$ 25059,58
Beneficios sociales e indemnizaciones	\$ 63.008,86	\$ 33.743,13
Honorarios , comisiones y dietas a personas naturales	\$ 6.800,00	\$ 31.912,00
Mantenimiento y reparaciones	\$ 156.618,23	\$ 97.955,61
Promociones y publicidad	\$ 281,96	\$ 2.858,12
Combustibles y lubricantes	\$ 60.783,74	\$ 73.173,02
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	\$ 0,00	\$ 2.404,07
Gastos de gestion(agasajos a socios, trabajadores)	\$ 1.050,00	\$ 183,76
Agua, energia ,luz y telecomunicaciones	\$ 1.590,92	\$ 515,95
Impuestos , contribuciones y otros	\$ 309,58	\$ 847,30
Depreciaciones		
propeidades,planta y equipo	\$ 38.548,01	\$ 47.870,01
Otros gastos	\$ 299.633,57	401.092,70
Gastos financieros	<u>0,00</u>	<u>\$ 2.933,00</u>
	804.977,86	860.798,68

NOTA 6.14 RESULTADOS DEL EJERCICIO

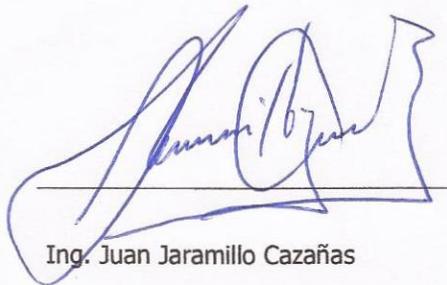
La utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores , impuesto a la renta y reserva legal asciende a \$ 19.297,32

NOTA 7 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

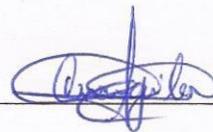
Estos estados financieros fueron aprobados en Junta de Socios el 06 de abril del 2015.

NOTA 8 EMPRESA EN MARCHA

JARAMILLO & QUIROLA CONSTRUCTORA CIA LTDA Es una compañía limitada en marcha

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juan Jaramillo Cazañas', written over a horizontal line.

Ing. Juan Jaramillo Cazañas
Representante Legal
JARAMILLO & QUIROLA
CONSTRUCTORA CIA LTDA
C.I.: 1709405524

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carmen Aguilera C.', written over a horizontal line.

CPA. Carmen Aguilera C.
Contadora
RUC.: 0918175910001