

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



OBRAS Y SERVICIOS GONZALES FUENTES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013

ÍNDICE

1.	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 3 -
2.	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	- 4 -
3.	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 5 -
4.	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 6 -
5.	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 7 -

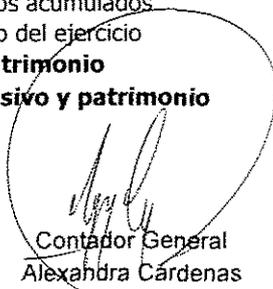
1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo		16	17,691
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes	3	701,778	27,218
Otros activos financieros		-	4,931
Activos por impuestos corrientes	4	71,985	71,350
Total activos corrientes		<u>773,779</u>	<u>121,190</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	5	3,328	74,370
Otros diferidos		84,873	84,873
Total activos no corrientes		<u>88,201</u>	<u>159,243</u>
Total activos		<u>861,980</u>	<u>280,433</u>
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Beneficios a empleados		-	569
Impuestos por pagar	6	4,296	11,673
Total pasivos corrientes		<u>4,296</u>	<u>12,242</u>
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar	7	497,511	242,632
Total pasivos no corrientes		<u>497,511</u>	<u>242,632</u>
Total pasivos		<u>501,807</u>	<u>254,874</u>
PATRIMONIO			
Capital social		1,000	1,000
Aportes futuras capitalizaciones		400,000	25,000
Resultados acumulados		(442)	(442)
Resultado del ejercicio		(40,385)	0
Total patrimonio		<u>360,174</u>	<u>25,558</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>861,980</u>	<u>280,433</u>



Contador General
Alexandra Cárdenas

OBRAS & SERVICIOS GONZALES FUENTES SA



Gerente General
Sonia Busqui

OBRAS & SERVICIOS GONZALES FUENTES SA

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

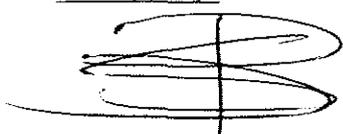
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias	9	-	627,000
Costo de ventas		<u>(42)</u>	<u>(363,986)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>(42)</u>	<u>263,014</u>
Gastos de administración	9	<u>(40,196)</u>	<u>(265,644)</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		<u>(40,238)</u>	<u>(2,631)</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(175)	(84)
Otros gastos netos de ingresos		28	371
Pérdida neta del período		<u>(40,385)</u>	<u>(2,343)</u>



Contador General
Alexandra Cárdenas

OBRAS & SERVICIOS GONZALES FUENTES SA



Gerente General
Sonia Busqui

OBRAS & SERVICIOS GONZALES FUENTES SA

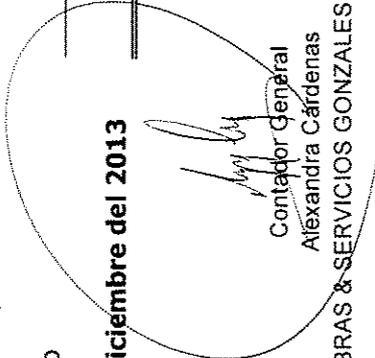
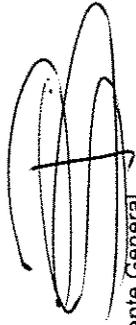


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

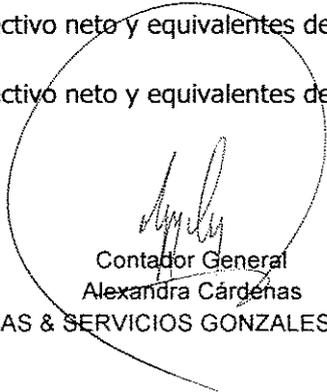
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,000	25,000	(442)	25,558
Aportes para futuras capitalizaciones	-	375,000	-	375,000
Pérdida del ejercicio	-	-	(40,385)	(40,385)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>1,000</u>	<u>400,000</u>	<u>(40,826)</u>	<u>360,174</u>
	 Contador General Alejandra Cárdenas OBRAS & SERVICIOS GONZALES FUENTES SA		 Gerente General Sonia Busqui OBRAS & SERVICIOS GONZALES FUENTES SA	

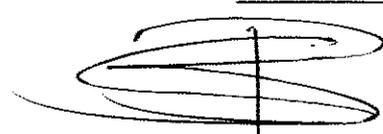
4. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Perdida neta del año	(40,385)
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo	
Depreciación	<u>1,616</u>
	(38,769)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar clientes	(674,561)
Otros activos financieros	4,931
Activos por impuestos corrientes	(635)
Otras cuentas por pagar	254,879
Beneficios empleados	(569)
Impuestos por pagar	<u>(7,377)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(462,101)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Ventas de activos fijos, neto	<u>69,426</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>69,426</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Aportes para futuras capitalizaciones	<u>375,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>375,000</u>
Disminución neto de efectivo	(17,675)
Efectivo neto y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>17,691</u>
Efectivo neto y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>16</u></u>



Contador General
Alexandra Cárdenas

OBRAS & SERVICIOS GONZALES FUENTES SA



Gerente General
Sonia Busqui

OBRAS & SERVICIOS GONZALES FUENTES SA

1. Información general

OBRAS & SERVICIOS GONZALES FUENTES S.A. es una compañía ecuatoriana que está constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 20 de junio de 2012, con un plazo de duración de cien años.

El objeto de la compañía consiste principalmente en realizar actividades de la construcción de toda clase de proyectos inmobiliarios.

2. Políticas contables significativas

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Bases de preparación y declaración de cumplimiento

i) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda en curso legal adoptada por la República del Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente a dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

2.2 Efectivo y sus Equivalentes

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo de alta liquidez que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas y las cuales están sujetas a un riesgo mínimo de cambios en su valor.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar clientes

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes no relacionados y relacionados. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se podrían clasificar en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos están registrados al costo de adquisición y se presentan netos de la depreciación acumulada.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- Equipo de Oficina 10%
- Muebles y Enseres 10%
- Equipos de computación 33.33%

2.6 Reconocimiento de 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 periodo más cercano en el que se conocen

2.7 Estado de Flujo de Efectivo.

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero..

2.8 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de la empresa, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - Consolidación de estados financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11 – Acuerdos de negocios conjuntos	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 – Revelaciones de intereses en otras entidades	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 – Medición a valor razonable	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - Beneficios a empleados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - Estados financieros separados	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - Compensación de activos y activos financieros	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

2.9 Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$769.484
Índice de liquidez	180.13 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.39 veces
Patrimonio / activos totales	0.42 veces

3. Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	2013	2012
Iberbildin Ecuador S.A.	701,801	25,000
Otras Cuentas por cobrar	-	2,240
(-) Provisión cuentas incobrables	(22)	(22)
Total cuentas por cobrar	701,778	27,218

4. Impuestos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

	2013	2012
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario	67,341	71,350
Anticipo de impuesto a la renta	4,644	-
Total activos por impuestos corrientes	71,895	71,350

5. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2013, los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo fueron como sigue:

	2013	2012
Equipos de computación	4,586	4,586
Vehículos	-	73,241
Muebles de oficina	877	877
Total Activo Fijo	5,463	78,704
(-) Depreciación acumulada	(2,134)	(4,334)
Total Activo Fijo	3,328	74,370

6. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones impuesto a la renta	4,296	11,673
Total pasivos por impuestos corrientes	4,296	11,673

7. Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de cuentas por pagar a largo plazo se detallan de la siguiente manera:

	2013	2012
Iberbildin Ecuador SA	99,371	242,632
Promocaledonian Ecuador SA	28,340	-
Fideicomiso Praderas del Valle	369,800	-
Total cuentas por pagar	497,511	242,632

8. Patrimonio

Una composición del patrimonio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Capital suscrito	1,000	1,000
Aporte futuras capitalizaciones	400,000	25,000
Resultados acumulados	(442)	-
Perdida del ejercicio	(40,385)	(442)
Total Patrimonio	416,826	26,442

8.1 Capital Suscrito

El capital social suscrito y pagado consiste de 1.000,00 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario.

8.2 Aportes para futuras capitalizaciones:

Producto del aporte de los accionistas la Compañía cuenta con un total por concepto de aporte futura capitalización de US\$ 400.000. Dicho monto incluye el aporte que se han comprometido en entregar los accionistas en el año 2014.

8.3 Resultado del ejercicio

El resultado a diciembre 2013 genera una pérdida neta de US\$ 40,385.

9. Ingresos y gastos

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía mantiene distribuidos sus ingresos de la siguiente manera:

	2013	2012
Ingresos	-	627,000
Otros ingresos	-	371
Total Ingresos	-	627,371

Un resumen de gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2013	2012
Pérdida en venta de activos fijos	30,253	-
Gastos no deducibles	5,475	2,641
Servicios básicos	1,799	128
Depreciaciones	1,616	4,333
Honorarios profesionales	700	188,105
Otros	213	4,379
Beneficios sociales	140	8,286
Sueldos y salarios		39,877
Gastos de viaje		14,652
Mantenimiento y reparaciones		1,174
Suministros y materiales		1,035
Total gastos	40,196	264,611

10. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución la tarifa impositiva por el ejercicio fiscal que realicen las empresas en el 2013 será del 22%. Esta cifra consta en la primera disposición transitoria del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobada en el 2010. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en

paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

	2013	2012
Pérdida según libros	(40,385)	(2.343)
Más gastos no deducibles	35,910	1,902
Pérdida tributaria	(4,475)	(441)
Anticipo calculado	3,961	4,644
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	40,385	441

Anticipo calculado - A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2009 al 2013.

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 28 de abril del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, 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 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 9 de mayo del 2014, y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.