

GESTIÓN Y CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información General	- 10 -
2.	Políticas Contables Significativas	- 10 -
3.	Estimaciones Y Juicios Contables	- 17 -
4.	Gestión Del Riesgo Financiero	- 17 -
5.	Efectivo	- 19 -
6.	Cuentas Por Cobrar No Relacionados	- 19 -
7.	Inventarios	- 20 -
8.	Impuestos Corrientes	- 21 -
9.	Otros Activos	- 21 -
10.	Propiedad, Planta Y Equipo	- 21 -
11.	Otras Cuentas Por Cobrar	- 23 -
12.	Obligaciones Bancarias	- 23 -
13.	Proveedores	- 24 -
14.	Otras Cuentas Por Pagar	- 25 -
15.	Beneficios Empleados Corto Plazo	- 25 -
16.	Participación A Trabajadores	- 26 -
17.	Impuestos Diferidos	- 26 -
18.	Transacciones Con Partes Relacionadas	- 27 -
19.	Beneficios Empleados Post-Empleo	- 27 -
20.	Ingresos	- 28 -
21.	Costo De Ventas	- 29 -
22.	Gastos Administrativos Y Ventas	- 29 -
23.	Impuesto A La Renta	- 29 -
24.	Precios De Transferencia	- 32 -
25.	Capital Social	- 32 -
26.	Aportes Para Futura Capitalización	- 32 -
27.	Reservas	- 33 -
28.	Resultados Acumulados	- 33 -
29.	Compromisos Importantes	- 34 -
30.	Eventos Subsecuentes	- 35 -
31.	Aprobación De Los Estados Financieros	- 35 -

GESTIÓN Y CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.

1. Información general

GESTIÓN Y CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 15 de marzo del 2006, con un plazo de duración de treinta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **GESTIÓN Y CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **GESTIÓN Y CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.** es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente, así como también las inversiones menores a 90 días.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. 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.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene

sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para

todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de

otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	30 a 60 años
Maquinaria	3 a 10 años
Equipos de construcción	3 a 10 años
Vehículos	3 a 20 años
Equipo de computación	3 años
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Socios.

2.11 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.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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.

2.16 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 GESTIÓN Y CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. 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, NIIF11 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 pasivos financieros	01 de Enero del	2014	01 de Enero del	2014
Enmiendas a las NIIF(NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	01 de Enero del	2014	01 de Enero del	2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencias pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 24%, 23% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2014 la tarifa del impuesto a la renta fue del 22%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. 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 Coordinación 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.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

El Departamento de Tesorería 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. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

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\$ 308.329,99**

Índice de liquidez	2.06 veces
Índice Estructural	0.09 veces
Índice Endeudamiento	10,23 veces
Deuda financiera / activos totales	14%

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

<u>Activo</u>		<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31 de</u>	<u>Diciembre 31 de</u>
<u>Activo corriente</u>			<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
11	Disponible :	5		
1105	Caja		\$ 566,59	\$ 1.064,40
1110	Bancos		1.090,63	177.299,18
1120	Cuentas de ahorro		-	-
			<u>1.657,22</u>	<u>178.363,58</u>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción con vencimiento en el mes de enero del 2015, mismo que devenga una tasa del 2% anual.

Política:

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

		31 de Diciembre	
		2014	2013
Clientes proyectos		397.021,08	47.478,98
	Clientes garantías		35.821,25
	Anticipo y Avances		470,82
	Provisión cuentas incobrables		(278,88)
Total		433.034,27	47.200,10

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
De 30 a 60 días	391.521,08	47.478,98
De 60 a 90 días	5.500,00	-
De 120 días en adelante	-	-
Total	397.021,08	47.478,98

En el período 2014, la Compañía no cuenta mora con saldos que se encuentren en tanto dentro de las políticas establecidas comerciales para cuentas por cobrar como para garantías.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La Compañía no cuenta con saldos que se encuentren deteriorados dentro de las políticas establecidas tanto para cuentas por cobrar comerciales como para garantías.

7. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2.014	2.013
Materiales	-	-
Repuestos, Herramientas y Accesorios	30.625,86	43.428,67
En construcción	-	65.774,60
Total	30.625,86	109.203,27

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2014 fue de USD\$ 65.774,60 y USD\$ 12.802,81 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período mayor a los 12 meses.

8. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	58.702,85	44.474,63
Impuesto al valor agregado	71.902,82	64.038,24
Total activos por impuestos corrientes	130.605,67	108.512,87
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	13.297,13	355,01
Retenciones de IVA y Renta	7.688,99	-
Total pasivos por impuestos corrientes	20.986,12	355,01

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

9. Otros activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resumen a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Gastos pagados por anticipados	0,00	0,00
Seguros pagados por anticipado	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción

31 de Diciembre

	2014	2013
Terrenos	68750,00	68750,00
Edificios	0,00	0,00
Activos en proceso de instalación	0,00	0,00
Equipos de construcción	0,00	0,00
Equipos de computación	8541,77	7365,71
Equipos y maquinaria	34727,03	34727,03
Muebles y enseres	300,00	300,00
Vehículos	223968,02	284708,87
Software y licencias	0,00	0,00
Equipos de oficina	0,00	0,00
Depreciación acumulada	-154558,98	-145701,77
Total	181727,84	250149,84

2014

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Baja /ventas	Saldo al final del año
Terrenos	68.750,00			68.750,00
Edificios	-			-
Equipos de Construcción	34.727,03			34.727,03
Equipos de Computación	7.365,71	1.176,06	-	8.541,77
Equipos y Maquinaria	-			-
Muebles y Enseres	300,00		-	300,00
Vehículos.	284.708,87		60.740,85	223.968,02
Software y Licencias	-		-	-
Equipos de Oficina	-		-	-
Total	395.851,61	1.176,06	60.740,85	336.286,82
Depreciación acumulada	(145.701,77)	-	-	(154.558,98)
Total	250.149,84	1.176,06	60.740,85	181.727,84

2013

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Baja /ventas	Saldo al final del año
Terrenos	68.750,00	-		68.750,00
Edificios	-	-		-
Equipos de Construcción	3.197,47	31.529,56		34.727,03
Equipos de Computación	2.658,94	4.706,77	-	7.365,71
Equipos y Maquinaria	-	-		-
Muebles y Enseres	300,00		-	300,00
Vehículos.	284.708,87	-	-	284.708,87
Software y Licencias	-	-	-	-
Equipos de Oficina	-	-	-	-
Total	359.615,28	36.236,33	-	395.851,61
Depreciación acumulada	(85.058,02)	-	-	(145.701,77)
Total	274.557,26	36.236,33	-	250.149,84

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2014, la maquinaria y vehículos han sido pignorados para garantizar los préstamos de la Compañía.

11. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de las otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2.014	2.013
Cuentas x Cobrar LSG CIA.	1.441,99	1.080,26
Cuentas x Consorcio Geyco HB	-	3.992,92
Total	1.441,99	5.073,18

12. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

Obligaciones bancarias

Banco BGR	31 de Diciembre	
	2014	2013
<i>Préstamos para Inversión Compra de Activos- Vehículos/ Terreno Tababela y Crédito Construcción Edificio Torre Pietra, con tasas de interés que fluctúan entre el 11,23% y 12% anual</i>	109.496,90	272.113,25
Total Préstamos	109.496,90	272.113,25
Porción largo plazo	<u>109.496,90</u>	<u>272.113,25</u>
Porción corto plazo	-	-

13. Proveedores

14.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Proveedores	220.157,99	58.844,60
Provisión de compras	-	-
Total	<u>220.157,99</u>	<u>58.844,60</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Acreedores varios	13190,33	15168,36
Fondos de garantía	313,60	0,00
Compañías relacionadas	0,00	0,00
Prestamos socios	0,00	0,00
Anticipos clientes	0,00	-
Otros	0,00	0,00
Total	13503,93	15168,36

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Sueldos	0,00	0,00
Décimo tercer sueldo	0,00	0,00
Décimo cuarto sueldo	0,00	0,00
Fondos de reserva	0,00	0,00
Vacaciones	0,00	0,00
Aportes IESS	2291,74	6314,90
Participación trabajadores	3283,32	284,38
Otros beneficios	0,00	0,00
Total	5.575,06	6.599,28

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2014	2013
Saldos al inicio del año	3283,32	284,38
Provisión del año	0,00	0,00
Pagos efectuados	0,00	0,00
Saldos al fin del año	3283,32	284,38

17. Impuestos diferidos

A continuación se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Activo por impuesto diferido	2.376	2375,70
Pasivo por impuesto diferidos	0	0,00
Total	2375,70	2375,70

Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferido se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NI I F'S.

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2013, es como sigue:

31 de Diciembre 2014	Reconocido		Saldo final
	Saldo inicial	en resultados	
Provisión de jubilación patronal	0,00	0,00	0,00
Propiedad, planta y equipo	2375,70	0,00	2375,70
	2375,70	0,00	2375,70

18. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en el año 2014:

Transacciones comerciales

Compañía	Consortio Geyco HB	LSG Cía. Ltda.	Hidrosiembra Cía. Ltda.	RV Construcciones
Saldos al inicio del ejercicio	3992,92	1080,26	7651,86	113233,88
Prestamos efectuados	6370,43	360,93	0,00	62150,47
Préstamos recibidos	-10363,35	-	-	-175384,35
Saldo al final del ejercicio	0,00	1441,19	7651,86	0,00

19. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

Movimiento empleados post-empleo

No se ha provisionado beneficios a empleados Post-Empleo en vista que actualmente solo se encuentra 1 persona como persona que labora en relación de dependencia y en vista que la empresa esta proceso de liquidación.

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos al comienzo del año	0,00	0,00
Costo de los servicios del período corriente	0,00	0,00
Costo financiero	0,00	0,00
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	0,00	0,00
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	0,00	0,00
Saldos al final	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014, no fueron provisionados en vista que la empresa cuenta con 1 sola persona y la empresa se encuentra en proceso de liquidación. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de rotación	8.90	8.90

20. Ingresos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Construcción Obra Civil	914.242,84	332.497,45
Construcción Inmobiliaria	1'653.133,68	0,00
Total	<u>2'567.376,52</u>	<u>332.497,45</u>

21. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costos del personal	600.659,31	59809,66
Maquinaria y equipo	-	0,00
Depreciación	50.546,86	60643,75
Mantenimiento y reparaciones	21.984,88	17252,38
Combustibles	8.909,63	3408,04
Seguros	8.619,69	5811,17
Subcontratos	175.513,58	0,00
Materiales	1.281.484,68	0,00
Impuestos y legales	8.347,27	0,00
Otros costos	123.385,84	1772,26
Total	<u>2279451,74</u>	<u>148697,26</u>

22. Gastos administrativos y ventas

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

Descripción	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos del personal	117.188,59	100.719,38
Honorarios	250,00	350,00
Servicios	9.563,50	12.365,33
Seguros y Reaseguros Generales	-	12.752,25
Suministros y Materiales	8.971,88	2.604,03
Interes y Comisiones	43.799,01	9.792,82
Impuestos	8.123,91	6.452,13
Varios	78.139,12	26.865,79
Total	<u>266.036,01</u>	<u>171.901,73</u>

23. 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 y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios o 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 los socios o 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:

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.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 y 2014.

Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera USD \$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario

Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

24. Precios de transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

25. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía actualmente asciende a USD\$ 11.500 dólares, al inicio de la constitución de la empresa el capital fue de \$ 1500.00 dólares posteriormente GESTIÓN Y CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA., efectuó un incremento de capital, por un monto de, USD \$ 10.000 dolares cuya fecha de inscripción en el registro mercantil fue enero del 2012.

26. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los socios para futuros aumentos de capital.

Al 31 de diciembre de 2014, mediante depósito al banco BGR los socios de la Compañía decidieron aportar solo USD \$ 10.000 dólares, el mismo que se decidió entregar como aporte para futura capitalización.

Cabe indicar que los saldos anteriores correspondientes \$ 278.551,14 fueron devueltos a los socios en vista de su decisión de no capitalizar y liquidar anticipadamente la empresa.

27. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de Capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta.

Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en la parte que no exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio. El saldo de esta cuenta no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá utilizarse para capital asignado no pagado.

Reserva por Valuación

Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de propiedad y equipo. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

28. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

29. Compromisos importantes

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2014, se detallan a continuación:

Construcción de los Muros 101 y 102 Armenia I

Este contrato es firmado el 01 de Noviembre del 2013 con un plazo de duración de 6 meses aproximados, contados a partir de la notificación de la disponibilidad del anticipo, el contratante es la empresa la RIPCONCIV CIA. LTDA., por un monto total de USD\$ 916.883,56 más Iva.

Construcción del Proyecto Inmobiliario Edificio Torre Pietra y Venta Inmueble

Este proyecto se inició en el año 2012 con los estudios preliminares, en el 2013 se arrancó con la construcción, debido a los problemas de liquidez se terminó la construcción en 2014 y en diciembre del 2014 se liquidó este proyecto el cual el monto facturado fue de USD \$1'653.133,68

30. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 20 de abril de 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

31. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 20 del 2015 y serán presentados a los Socios 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.

Cordiales saludos,



Ing. Juan Francisco Granja Chamorro
CI.1706567425
GERENTE GENERAL