



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

GMBA ARQUITECTOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

GMBA ARQUITECTOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA

AUDITORES INDEPENDIENTES

Member of the Network

EUR/AUDIT
International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EUROPE

Quito, 20 de diciembre del 2012

A los señores Socios de:

GMBA ARQUITECTOS CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de GMBA Arquitectos Cía. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de GMBA Arquitectos Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 no fueron sujeto de auditoría externa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de GMBA Arquitectos Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Quito, 20 de diciembre del 2012
A los señores Socios de:
GMBA ARQUITECTOS CÍA. LTDA.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GMBA Arquitectos Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011, y el resultado de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que al cierre del año 2011 la Compañía presenta un patrimonio negativo y según disposiciones legales vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías se incurre en una causal de disolución. Además la Compañía culminó con la construcción del proyecto inmobiliario que se encontraba en ejecución y depende de los Socios el mantener a la sociedad como un negocio en marcha ó generar nuevos proyectos para el futuro.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

GMBA ARQUITECTOS CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2011	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	6,205	Documentos y cuentas por pagar		
Documentos y cuentas por cobrar			Otras cuentas por pagar		247
Clientes	4	340,703	Anticipos para construcción		5,524
Empleados		113,908	Impuestos por pagar	7	66,232
Impuestos anticipados		17,899	Total del pasivo corriente		72,003
Inventarios	5	25,225			
Total del activo corriente		503,940	CUENTAS POR PAGAR	8	700,449
ACTIVO FIJO	6	27,692	PATRIMONIO (ver estado adjunto)		(240,820)
Total del Activo		531,632	Total del Pasivo y Patrimonio		531,632

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

GMBA ARQUITECTOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>
Ventas netas	1,386,843
Costo de ventas	<u>(1,269,311)</u>
Utilidad Bruta	117,532
Gastos de administración	(14,565)
Gastos de ventas	(4,234)
Gastos varios	(7,912)
Utilidad Operacional	<u>90,821</u>
Otros ingresos (egresos) neto	(47,468)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	<u><u>43,353</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

GMBA ARQUITECTOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2011	4,400	(288,573)	(284,173)
Pérdida neta del año	-	43,353	43,353
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>4,400</u>	<u>(245,220)</u>	<u>(240,820)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

GMBA ARQUITECTOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>
Flujo de efectivo generado por actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1,078,283
Efectivo pagado a proveedores	(723,686)
Otros Ingresos/ Egresos	<u>(47,468)</u>
Flujo de efectivo neto utilizados en actividades de operación	<u>307,129</u>
Flujo de efectivo aplicado a las actividades de inversión:	
Disminución de activos fijos, neto	<u>237,600</u>
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>237,600</u>
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:	
Aporte futura capitalización	(665,628)
Obligaciones bancarias a corto plazo	(320,000)
Cuentas por pagar largo plazo	<u>414,423</u>
Flujo de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	<u>(571,205)</u>
Disminución neto de efectivo	(26,476)
Efectivo al principio de año	<u>32,681</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>6,205</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

GMBA ARQUITECTOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo utilizados en actividades de operación	<u>2011</u>
Utilidad	43,353
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos	
	<hr/> 43,353
Cambios en activos y pasivos corrientes	
Cuentas y documentos por cobrar	(422,466)
Inventarios	(25,225)
Obras en curso	960,935
Impuestos pagados por anticipado	(17,897)
Cuentas por pagar	(290,217)
Provisiones y acumulaciones	(977)
Obligaciones fiscales	<hr/> 59,623
 Flujo de efectivo utilizado en actividades de operación	 <u><u>307,129</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

**GMBA ARQUITECTOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública del 10 de mayo del 2007. Tiene por objeto social dedicarse a la construcción, planificación, promoción, venta, compra, permuta o aporte de terrenos, casas, departamentos, edificios.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Ingresos y costos

Ingresos

Los ingresos son reconocidos una vez culminada la construcción.

Costos

Los costos se registran según el avance de la construcción y el reconocimiento de los ingresos.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponde al efectivo en caja y bancos.

d) Inventarios

Los inventarios de producto terminado se presentan al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto de realización.

e) Activos fijos

Se muestran al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

f) Anticipos para la construcción

Corresponden a efectivo entregado por los clientes para la compra de bienes inmuebles.

g) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta, 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 24% (2010 – 25%) sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y utilizada principalmente en la compra de maquinaria y equipos nuevos.

Adicionalmente a partir del año 2010, la Compañía debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta, mediante una base de cálculo previamente establecida por la Administración Tributaria, posteriormente debe comparar el anticipo calculado con el monto del impuesto a la renta; y, el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta.

Además con fecha 29 de diciembre del 2010 se publicó el Código de la Producción, Comercio e Inversiones que entro en vigencia a partir de enero del 2011. Dicho código entre sus partes principales establece lo siguiente: Determinación y pago del salario digno; establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico; reformas tributarias aduaneras; exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por cinco años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas; deducciones fiscales adicionales (100%) por la depreciación de maquinaria y equipo que preserve el medio ambiente; y, la reducción progresiva del Impuesto a la Renta hasta llegar al 22% en el año 2013.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes	
Banco de la Producción SA PRODUBANCO	5,915
Fondos fijos	
Caja chica	290
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u><u>6,205</u></u>

NOTA 4 – CLIENTES

(Ver página siguiente)

NOTA 4 – CLIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2011</u>
MT Construcciones	170,432
Fernando Rivera	77,016
Fernando Lanas	37,800
Star Group	23,311
Otros menores	202,576
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u><u>340,703</u></u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2011</u>
Parqueaderos	25,225
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>25,225</u></u>

NOTA 6 – ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
Terrenos	26,400	
Equipo de computación	922	33%
Software	600	33%
Total de activos fijos	<u>27,922</u>	
Menos:		
Depreciación acumulada	(230)	
Saldo al 31 de diciembre del 2011 y 2010	<u><u>27,692</u></u>	

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

**NOTA 6 – ACTIVOS FIJOS
(Continuación)**

	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2011	265,292
Adiciones y retiros (netos)	(237,600)
Depreciación del año	-
Saldo final al 31 de diciembre 2011	<u><u>27,692</u></u>

NOTA 7 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2011</u>
Impuesto renta retenido	5,183
Impuesto al valor agregado retenido	297
Impuesto al valor agregado por pagar	60,752
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u><u>66,232</u></u>

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2011</u>
Sr. Galo Mejía	645,449
Sra. Wendy Ruiz	55,000
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u><u>700,449</u></u>

NOTA 9 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$. 4.400 dividido en 4.400 participaciones sociales de un valor nominal de US\$. 1 cada una.

NOTA 10 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía por el año 2011 no realizó dicha apropiación.

NOTA 11 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de diciembre del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
