SAPPHIRA S.A.
Planificación, Fiscalización y Construcción
joaquín pinto E4-286 y av. amazonas, edificio solidario, 7mo piso, of. 7a
(593 2) 2550806 / 2555974 / 0989824289 / 0989511042
departamento_ingenieria@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
quito - Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2013
(Expresado en dólares americanos)

NOTA 1

a) IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La compañía SAPPHIRA S.A. se constituyó el 26 de Octubre del 2.007, bajo el número 3405 del Registro Mercantil tomo 138, es una Sociedad Anónima se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Compañías, cuyo objeto social predominante es la planificación, construcción y fiscalización de todo tipo de obras civiles y arquitectónicas.

El domicilio legal de la Compañía, donde se encuentran sus oficinas administrativas, es en la Calle Joaquín Pinto E4-286 y Avenida Amazonas de la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, registra el expediente No. 159005 y en el SRI el RUC No. 1792112257001

Al 31 de Diciembre del 2013 SAPPHIRA S.A. , cuenta con un total de 28 empleados de los cuales prestan servicios de en las áreas de construcción, contabilidad, proyectos y administración. A continuación se detallan los trabajadores por área de operación:

Áreas	Número
Dirección	2
Contabilidad	1
Proyectos	3
Administración	3
Trabajadores de la Construcción	19
TOTAL	**28**

b) ACCIONISTAS

A continuación se presenta la lista de los accionistas de SAPPHIRA S.A. al 31 de Diciembre del 2013:

joaquín pinto E4 286 y av. amazonas, edificio soldaña, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2555974 / 0989824289 / 0989511042
departamento_ingenieria@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
quito - Ecuador

APELLIDOS Y NOMBRES	C. IDENTIDAD	N° ACCIONES	%
Baldeón Carrión Rubén Darío	171149967-1	$ 792,00	99
Bustos Pupiales Paul Javier	170503016-9	$ 8,00	1
TOTALES		$ 800,00	100

Se esta legalizando ante la Superintendencia de Compañías el cambio del Accionista Sr.Ing. Raúl Hinojosa Patiño por el Sr. Arq. Paul Bustos Pupiales.

NOTA 2

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período Contable

Los estados Financieros que se detallan a continuación están cortados al 31 de Diciembre del 2.013

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013.
- Estado de Resultado Integral del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013.
- Estado de Flujo de Efectivo, por el período terminado al 31 de diciembre de 2013.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2013.

b) Base de Preparación

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional; esto es, US Dólares Americanos.

La fecha de transición de SAPPHIRA S.A. es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

c) NuevosPronunciamientosContables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

joaquín pinto E4-286 y av. amazonas, edificio soldaña, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2559974 / 0989824289 / 0989518042
departamento_ingenieria@sapphira.com.ec
departamento arquitectura@sapphira.com.ec
quito ecuador

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estimo que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

d) Activos y Pasivos Financieros

Todas las compras y ventas de activos financieros son reconocidas, a valor razonable, en la fecha de negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso de comprar o vender el activo.

- **Clientes y Cuentas por Cobrar**

  Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura y las ventas se realizan de acuerdo a la política que establece con condiciones de crédito normales de 30 días.

  La provisión de las cuentas incobrables se aplica el porcentaje determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno (1%) y financieramente según NIIF se aplica con fiabilidad y certeza para dar de baja el 100% la incobrabilidad.

- **Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

  El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el

joaquín pinto E4-286 y av. amazonas, edificio solitaño, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2555974 / 0989824289 / 0989511042
departamento_ingeniería@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
quito - ecuador

efectivo en caja, caja chica, fondos rotativos y cuentas corrientes bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico.

- **Pasivos Financieros (Proveedores Comerciales)**

  Los pasivos financieros se valorizan al valor razonable. Los proveedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no han generado intereses. La política de pago es de 30 a 60 días.

- **Préstamos que Devengan Intereses**

  La EMPRESA SAPPHIRA S.A. a la fecha no registra obligaciones financieras que se valorizan al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

e) Inventarios

Los inventarios de materiales de construcción se expresan al importe al costo promedio ponderado. Las Obras en Ejecución y Obras Terminadas representan el costo acumulado de materiales, mano de obra y otros costos y gastos incurridos en cada proyecto.

f) Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se calcula según la tasa impositiva que es del 22% y se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por diferencias entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

g) Propiedad, Planta y Equipo

Los activos de propiedad, planta y equipos están registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta y se deprecia en el

joaquín pinto E4 286 y av. amazonas, edificio soledaria, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2555974 / 0989824289 / 0989511042
departamento_ingeniero@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
quito - Ecuador

momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos de reparación y mantenimiento se asignan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utiliza los siguientes años:

Nombre	SegúnAdministraciónTributaria	Porcentaje
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Campers (Instalaciones)	10años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo Electrónico	10 años	10%

h) Reconocimiento de Ingresos y Costos (Contratos de Construcción NIC 11)

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos en resultados como tales, con referencia al estado de terminación de la actividad producida por el contrato en la fecha de cierre del balance.

En el caso de contratos de construcción a precio fijo, el desenlace del contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, siempre que se den las siguientes condiciones:

- puedan medirse razonablemente los ingresos totales del contrato
- es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos derivados del contrato
- tanto los costos que faltan para la terminación del contrato como el grado de terminación, a la fecha de cierre del balance
- los costos atribuibles al contrato pueden ser claramente identificados y medidos, de manera que los costos reales del contrato pueden ser comparados con las estimaciones previas de los mismos.

Bajo el método del porcentaje de terminación, los ingresos del contrato se reconocen como tales, en el estado de resultados, a lo largo de los periodos contables en los que se lleve a cabo

la ejecución del contrato. Los costos del contrato se reconocerán como gastos del periodo contable en el que se ejecute el trabajo con el que están relacionados.

i) Participación a Trabajadores

La compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, la misma que es registrada como provisión a cargo a utilidades acumuladas en el siguiente ejercicio económico.

NOTA 3

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de este rubro es el siguiente:	(US$ dólares)
Caja Chica	122,96
Fondos Rotativos	671.07
Bco. Pichincha Cta Ahorros	9,30
Pacifico Cta. Cte. 741185-5	49.906.11
Bco Capital Cta.Cte. No. 170600044-03	15.150.67
TOTAL	**65.860.11**

NOTA 4

FONDOS ROTATIVOS PROYECTOS

El saldo de esta cuenta corresponde a fondos asignados a los administradores de los diferentes proyectos ya que se dispongan para aquellos gastos emergentes por conceptos específicos para la ejecución de los proyectos de la compañía. El detalle de este rubro es como sigue:

CUSTODIO	(US$ dólares)
Gutiérrez Marco	20,88
Marcelo Cifuentes	450,18
Sergio Cando	200,01
TOTAL	**$ 671,07**

NOTA 5

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

La composición de los documentos y cuentas por cobrar, es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	(US$ dólares)
Puente Cumanda	935,10
Varios Proyectos Centro Historico,Ceaccss	4.368.07
Cuentas x Cobrar Relacionadas	16.059.17
Cuentas por cobrar no relacionadas	50.677,52
Anticipos Empleados	10.054.77
Préstamos Empleados	26.629.85
Anticipo contratistas	5.394.86
Préstamos Socios por Cobrar	19.467.57
Otros Activos Corrientes	43.462.14
Subtotal Cuentas por Cobrar	177.049.05
(-) Provisión Incobrables	(-1.224,05)
Total Cuentas por Cobrar	175.825,00

NOTA 6

OBRAS EN CURSO

Esta cuenta registra el movimiento de las Obras en Ejecución de los diferentes Proyectos

Se descompone en los siguientes Proyectos:

Nombre	Valor
Proyecto Escalinatas	$19.799.87
TOTAL	**$19.799.87**

NOTA 7

ACTIVOS POR IMPUESTOS TRIBUTARIOS

El movimiento de ésta cuenta incluye lo siguiente:

	(US$ dólares)
I.V.A Compras Bienes y Servicios	-5.054.48
Anticipo Retencions I.V.A.	2.953.75
Saldo Crédito Tributario I.V.A.	2.837.14
Anticipo Retenciones Impuesto a la Renta	9.503.01
TOTAL	**10.239.42**

NOTA 8

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos registrados en el rubro de Propiedades, Planta y Equipo y su correspondiente depreciación acumulada son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computo	Vehículos	Equipo de Oficina	Herramienta Menor
Saldo al 31 diciembre/13	$ 8.962,58	$ 72.457,71	$ 4.463,14	$ 144.407,14	$ 565.00	$ 915.16
Depreciaciones	(764.86)	(7109.02)	(1823.07)	(13066.65)	(37.36)	0.00
Saldo al 31 diciembre de 2013	**8.197,72**	**65.348,69**	**2.640,07**	**131.340,49**	**527.64**	**$ 915.16**

PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Proveedores y cuentas por pagar se detalla de la siguiente manera:

	(US$ dólares)
Proveedores	38.374.11
Honorarios por Pagar	240,00
Anticipo Contratistas	184.003.82
Valores por Liquidar	33.820.00
TOTAL	**$ 256.437,93**

NOTA 10

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La siguiente cuenta contable establece las obligaciones con Empleados, con el IESS y con la Administración Tributaria y se detalla de la siguiente manera:

CON EMPLEADOS Y TRABAJADORES		
Salarios por Pagar	$	8.441.57
Participaciones Trabajadores	$	9.776.61
CON EL I.E.S.S		
21.50 % Aporte Personal y Patronal IESS por Pagar		7.386.70
1% Aportes IECE SECAP por Pagar		1761.09
Fondo de Reserva por Pagar		389.12
Préstamo Quirografario por Pagar IESS		172,77
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Impuesto a la Renta	$	9.154.86
En Relacion de Dependencia Impto Renta	$	140,00
8% Ret. Ftc. Arriendo Inmuebles	$	31,20
1% Serv.Trans.Priv. Pasaj.Pub.oPriv.Carga	$	48,30
1%o Seguros y Reaseguros	$	1.29
1% Transf. de Bienes Muebles de Naturaleza Corpora	$	302,05
2% Aplicables	$	140,31
8% Retencion Prevalezca Intelecto	$	2,24

SAPPHIRA S.A.
Planificación, Fiscalización y Construcción
joaquín pinto E4-286 y av. amazonas, edificio saldaña, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2555974 / 0989824089 / 0989511042
departamento_ingeniaria@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
quito - ecuador

30% Ret. I.V.A. Compras Bienes	$	83,62
70% Ret. I.V.A. Prestacion Servicios	$	349,53
100% Ret. I.V.A. Honorarios Profesionales	$	- 3,48
100% Ret. IVA Notarios	$	6,84
TOTAL	**$**	**27.576,95**

NOTA 11

PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta establece la provisión de los beneficios sociales de los trabajadores y registra los siguientes saldos para el 2013:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	$	539.35
Provisión Décimo Cuarto Sueldo		848,00
Provisión Fondo de Reserva		2.583,48
Totales	**$**	**3.970,83**

NOTA 12

CAPITAL SOCIAL Y PAGADO

El capital social está conformado por los siguientes accionistas y porcentajes:
Valor por participación es de un dólar ($ 1,00).

ACCIONISTAS	PORCENTAJE	MONTO
Baldeón Carrión Ruben Dario	99%	792,00
Bastos Pupiales Paúl Javier	1%	8,00
TOTAL	100%	800,00

NOTA 13

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	(US$ dólares)
Saldo Inicial 2013	52.521,42
Incrementos (Aporte Dario Baldeon C.)	118.547,62
Saldo Final 2013	**171.069,04**

joaquín pinto E4-286 y av. amazonas, edificio soldaña, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2555974 / 0989824289 / 0989511042
departamento_ingenieria@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
quito - ecuador

NOTA 14

REPARTICIÓN DE UTILIDADES

UTILIDAD CONTABLE 2013	$ 59.462.52
(15%) Participación Trabajadores	$ 8.919.38
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA	**$ 50.543,14**
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	$ 0,00
UTILIDAD GRAVABLE	**$ 50.543.14**
(23%) IMPUESTO A LA RENTA	$ 11.119.49
UTILIDAD DESPUES DELA PAGO DE IMPUESTOS	**$ 39.423,65**

NOTA 15

INGRESOS Y COSTOS (CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN NIC 11)

El detalle de los ingresos y costos, es el siguiente:

CONCEPTOS	31/12/2013
Ingresos	
Ingreso Proyecto Estructuras Metálicas	$ 463.186.80
Ingreso Proyecto Construcción e Instalación Mástiles	383.913,94
Ingreso Proyecto Escalinatas	80.098.39
-Ingresos Diferidos año 2012	-44.000,00
Otros Ingresos	3.344,74
Total Ingresos	**886.543,87**
Costos	
Costos Materiales Utilizados	241.968,54
Costos Mano de Obra	249.493,78
Costos Equipo	30.739,61
Costo Transporte	20.969,00
Costos Subcontratos	101.364,09
Costos Indirectos	20.262.32
Total Costos	**664.797.34**

NOTA 16

GASTOS ADMINISTRATIVOS

joaquín pinto E4-286 y av. amazonas, edificio subdaño, 7mo piso, of. 7a
(593 2) 2550806 / 2555974 / 0989824289 / 0989518042
departamento_ingenieria@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
quito Ecuador

Gastos Operacionales	
Sueldos y Salarios	69.057.15
Beneficios Sociales	7.648,67
Aportes IESS	19.047.49
Servicios Básicos	2.594.04
Otros Servicios	12.718.88
Mantenimiento Equipos	3.972.71
Suministros Rptos	4.695.04
Impuestos y contribuciones	2.280,09
Seguros y Reaseguros	454,04
Depreciaciones y Amortizaciones	9.199.50
Otros Gastos	21.136,35
	8.230.50
Total Gastos	**162.284.01**

GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos No Operacionales	
Gastos Bancarios	464,47
Gastos Impuestos comisiones	1.030,25
Gastos Intereses	2.241,88
Otros Gastos	3,72
Total Gastos Financieros	**3,740,32**

NOTA 17

HECHOS POSTERIORES

No se han producido hechos posteriores hasta la fecha de cierre de los Estados Financieros, que pudieran afectar la situación financiera de la compañía en forma significativa.

Atentamente,

CPA Rodrigo de la Cruz S.

CONTADOR

Mat. 16902