joaquín pinto L4 286 y av. amazonas, edificio soldaño, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2555974 / 0989824289 / 0989511049
departamento_ingenieria@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
quito - Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2014
(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 2014 SAPPHIRA S.A. , cuenta con un total de 55 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	6
Administración	3
Trabajadores de la Construcción	43
TOTAL	**55**

b) ACCIONISTAS

A continuación se presenta la lista de los accionistas de SAPPHIRA S.A. al 31 de Diciembre del 2014:

APELLIDOS Y NOMBRES	C. IDENTIDAD	Nº 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) Perfodo Contable

Los estados Financieros que se detallan a continuación están cortados al 31 de Diciembre del 2.014

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014.
- Estado de Resultado Integral del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014.
- Estado de Flujo de Efectivo, por el período terminado al 31 de diciembre de 2014.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2014.

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 E4-986 y av. Amazonas, edificio Soldoña, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2565974 / 0989894289 / 0989511042
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

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 no fue calculado por cuanjto en este año la empresa registra una pérdida

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 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.

joaquín pinto 64-286 y av. orellanos, edificio saldaña, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2555974 / 0989824289 / 0989511042
departamento.ingenieria@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
quito - Ecuador

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

En el presente año no se registra la participación de sus trabajadores por cuanto la empresa registro pérdida.

NOTA 3

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de este rubro es el siguiente:	(US$ dólares)
Caja Chica Nicole Villegas	71,57
Fondos Rotativos	1.517.36
Bco. Pichincha Cta Ahorros	9,30
Pacífico Cta. Cte. 741185-5	154.713.78
Bco Capital Cta.Cte. No. 170600044-03	16.439,57
TOTAL	**172.751,58**

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 especificos para la ejecución de los proyectos de la compañía. El detalle de este rubro es como sigue:

CUSTODIO	(US$ dólares)
Gutiérrez Marco	306.87
Marcelo Cifuentes	450,18
Sergio Cando	200,01
Henry Villalta	93,40
María del Carmen Farías	-57.37
Pedro Rocha	11,39
TOTAL	**$ 1517.36**

NOTA 5

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

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

DESCRIPCIÓN	(US$ dólares)
Puente Pujilí	26,79
Puente Cumandá	935,10

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

Ing Norton Burbano	388.21
Proyectos Centro Histórico,Ceacess	3.103,79
Cuentas x Cobrar Relacionadas	8.477.59
Cuentas por cobrar no relacionadas	14.019.19
Anticipos Empleados	2.909.41
Préstamos Empleados	6.039.06
Anticipo contratistas	9.988.11
Préstamos Socios por Cobrar	2.401.55
Otros Activos Corrientes	2.584.00
Subtotal Cuentas por Cobrar	50.872.80
(-) Provisión Incobrables	(-1.224,05)
Total Cuentas por Cobrar	49.648.75

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 Conserv. Urb. Arq. Parroquias	27.380,47
Proy. Mantenimiento Cent. Histórico	61.000,00
Proyecto Pintura Comité Pueble	71.693.48
Proyecto Ceaaces	12.198.20
TOTAL	$172.272,15

NOTA 7

ACTIVOS POR IMPUESTOS TRIBUTARIOS

El movimiento de ésta cuenta incluye lo siguiente:

	(US$ dólares)
I.V.A Compras Bienes y Servicios	6.150.98
Anticipo Retenciones Impuesto a la Renta	7.767.75
TOTAL	**13.918.73**

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	$ 73.7586.71	$ 4.667.53	$ 173.467.85	$ 1.043.70	915.16
Depreciaciones	(1.655.85)	(14.411.04)	(2.908.35)	(42.348.32)	(127.90)	
Saldo al 31 diciembre de 2013	**7.306.73**	**59.175.67**	**1.759.18**	**131.119.53**	**915.80**	**915.16**

NOTA 9

PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

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

	(US$ dólares)
Proveedores	12.298.36
Obligaciones con Unifinsa	34.311.40
Anticipo Contratistas	300.492.36
TOTAL	**$ 316.270.30**

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	$	3.733.12
Beneficios Sociales	$	
CON EL I.E.S.S		
21.50 % Aporte Personal y Patronal IESS por Pagar		5048.63
1% Aportes IECE – SECAP por Pagar		
Fondo de Reserva por Pagar		23.44
Préstamo Quirografario por Pagar IESS		1822.69
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Impuesto a la Renta	$	- 348.15
En Relacion de Dependencia Impto Renta	$	140,00
10% Honorarios	$	77.74
8% Ret. Fte. Arriendo Inmuebles	$	31,20
1% Serv.Trans.Priv. Pasaj.Pub.oPriv.Carga	$	10.60
1%o Seguros y Reaseguros	$	1.15
1% Transf. de Bienes Muebles de Naturaleza Corpora	$	259.29
2% Aplicables	$	20.70

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

12% IVA VENTAS	$	9.569.00
2% Retencion Prevalezca Mano de Obra	$	180.59
30% Ret. I.V.A. Compras Bienes	$	99.70
70% Ret. I.V.A. Prestacion Servicios	$	600.12
100% Ret. I.V.A. Honorarios Profesionales	$	265.82
TOTAL	**$**	**9.858.93**

NOTA 11

PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta establece la provisión de los beneficios sociales de los trabajadores y registra los siguientes saldos para el 2014:

Provisión Décimo Tercer Sueldo	$	-7438.55
Provisión Décimo Cuarto Sueldo		2.216.80
Provisión Vacaciones		6.270.58
Totales	**$**	**1.048.83**

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
Bustos Pupiales Patil 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 2014	171.069.04
Incrementos (Aporte Dario Baldeon C.)	38.753.40
Saldo Final 2014	**209.822.44**

NOTA 14

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	$ 285.124.73
Ingreso Proyecto Varios	3.929.69
Ingreso Proyecto Escalinatas	187.528.97
Ingreso Mantenimiento Centro Histórico	300.140.25
Otros Ingresos	76.18
-Ingresos Diferidos	-32.000,00
Total Ingresos	**744.799.82**
Costos	
Costos Materiales Utilizados	285.090,00
Costos Mano de Obra	206.764.17
Costos Equipo	17.687.12
Costo Transporte	2.420.50
Costos Subcontratos	16.901.81
Costos Indirectos	42.424.63
Total Costos	**571.288.23**

NOTA 15

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Gastos Operacionales	
Sueldos y Salarios	74.130.24
Beneficios Sociales	15.024.96
Honorarios	2.490.85
Aportes IESS	20.855.77
Servicios Básicos	1.348.74
Otros Servicios	8.105.97
Mantenimiento Equipos	1.939.67
Suministros Rptos	257.77
Impuestos y contribuciones	1.784.54
Seguros y Reaseguros	2.857.80
Depreciaciones y Amortizaciones	38.650.50

Joaquín Pinto E4 286 y Av. Amazonas, edificio Solidaria, 7mo piso, of. 7a
(593+2) 2550806 / 2555974 / 0989824289 / 0989511042
departamento_ingenieria@sapphira.com.ec
departamento_arquitectura@sapphira.com.ec
Quito - Ecuador

Otros Gastos	7.364.03
Total Gastos	**174.810.84**

GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos No Operacionales	
Gastos Bancarios	5.078.96
Gastos Impuestos comisiones	286.16
Gastos Intereses	518.81
Otros Gastos	422.18
Total Gastos Financieros	**6.306.11**

NOTA 16

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