

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTUDIO CUATRO ARQUITECTOS ESTUDIOIVARQ S.A. Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2013

Nota 1.- Actividad

El objeto social principal de la Compañía es el diseño, consultoría, remodelación y construcción de obras arquitectónicas.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Este es el quinto año de operaciones de la Compañía y ha preparado sus Estados Financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efecto y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos de caja chica y saldos bancarios sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran valorizado al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El costo de estos activos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 10 para muebles, enseres y equipo, 10 para equipo de oficina, 5 para vehículos, y 3 para equipo de computación. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año, excepto aquellos pagos por ampliaciones, modernizaciones, reconstrucciones y adecuaciones en los que den más vida útil al Activo.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado, son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada Balance General para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los Activos.

d) Deterioro de Activos no Financieros

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los Activos no Financieros, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realizará una estimación del monto recuperable del Activo. El monto recuperable de un Activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un Activo o una unidad generadora de efectivo menos los Costos de Venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el Estado de Resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2013 no se ha determinado indicios de deterioro.

e) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los Pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

f) Impuestos

El gasto por impuesto de cada ejercicio incluye el Impuesto a la Renta Causado Corriente.

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 22% para el año 2013.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se debe provisionar en su totalidad sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos se deben reconocer por todas las diferencias temporarias si son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2013, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "Reverso de Gastos no Deducibles", para dichos efectos.

GD

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como Deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año.

En virtud de lo expuesto por la Autoridad Tributaria, la Compañía no ha reconocido Impuestos Diferidos.

g) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido fiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

Los Ingresos se reconocen aplicando la NIC 11 Contratos de Construcción, para lo cual se utiliza el informe de Avance de Obra del Arquitecto en Jefe para medir fiablemente el monto del ingreso y su progreso.

h) Uso de estimaciones y supuestos significativos

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la Legislación Tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el Organismo de Control Tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

b) Obligaciones por beneficios a empleados post empleo

El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados post empleo por Jubilación Patronal, depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo de ser el caso o considerarse necesario por la Gerencia la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Caja Chica	9,74
Bancos Nacionales	<u>36.618,20</u>
	<u>36.627,94</u>

Al 31 de diciembre de 2013 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

Nota 4.- Cuentas y Documentos por cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Clientes (a)	103.541,73
	<u>103.541,73</u>

(a) Se refiere a valores pendientes de cobro por contratos de construcción y servicios de asesoría técnica.

Nota 5.- Inventarios Construcciones en Proceso

Se conforma de la siguiente manera:

GD

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Inventario de Herramientas	240,98
Materiales en procesos de construcción	53.660,32
Honorarios y servicios de operarios y jornaleros	48.082,35
Honorarios y servicios de Supervisores e Inge	482,58
Alimentación (MOI)	33,58
Correo, currier y similares	23,40
Transporte, fletes y acarreos	354,40
Recargas, fletes y acarreos	37,06
Combustibles y Lubricantes	64,15
	<u>102.978,82</u>

Nota 6.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Anticipos a Proveedores	30.069,81
	<u>30.069,81</u>

Nota 7.- Activos por Impuestos Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Crédito tributario IVA	12.477,49
Retenciones en la fuente de Imp. Renta recibidas	5.501,34
Crédito tributario Impuesto a la Renta año 2011	1.574,89
	<u>19.553,72</u>

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipo

El detalle resumido se presenta a continuación:

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-13</u>
Muebles y enseres	1144,86
Equipos de oficina	199,00
Equipos de computación	3271,31
Equipo de comunicación	392,77
Depreciación Acumulada	<u>(2.432,82)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>2.575,12</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 9.- Pasivo Corriente

Se conforma de la siguiente manera:

	USD 2013
Proveedores	34.814,97
Tarjeta de Crédito	1.449,01
Obligaciones con Empleados (a)	9.635,94
Obligaciones con el IESS	1.129,56
Obligaciones con el Fisco	10.897,72
Anticipo de Clientes	143.596,50
	<u>201.523,70</u>

- (a) De este valor, US\$ 4.094,69 corresponden a Sueldos por pagar del último mes, Utilidades por pagar trabajadores US\$ 5.110,08 y Beneficios Sociales provisionados por Décimo Tercer y Décimo Cuarto Sueldo por US\$ 426,17.

Nota 10.- Capital Social

ESTUDIO CUATRO ARQUITECTOS ESTUDIOIVARQ S.A. se constituyó con un capital de US\$ 2.400, mediante Escritura Pública el 17 de Septiembre del 2009.

Al cierre del período 2013 las acciones se conforman de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Capital Pagado
Carlos Paz y Miño	1.200	1.200,00
Virginia Durán	1.200	1.200,00
	<u>2.400</u>	<u>2.400,00</u>

Nota 11.- Aportes Futura Capitalización

Los accionistas de ESTUDIO CUATRO ARQUITECTOS ESTUDIOIVARQ S.A. considerando que las pérdidas de los primeros años de operación superaron al capital social, decidieron realizar una aportación en efectivo para su futura capitalización, con el fin de evitar la causal de disolución.

Al cierre del período 2013 dichos aportes se conforman de la siguiente manera:

Aportes Futura Capitalización	US\$ Año 2012
Carlos Paz y Miño	31.200,00
Virginia Durán	31.200,00
	<u>62.400,00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 12.- Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 13.- Resultados Acumulados

Al cierre del período 2013 los resultados acumulados se conforman de la siguiente manera:

Resultados Acumulados	US\$ Año 2013
Utilidad Acumulada año 2010	1.071,48
Pérdida Acumulada año 2009	- 58.669,40
Pérdida Acumulada año 2011	- 4.389,60
Utilidad Acumulada año 2012	40.519,10
Corrección de errores (a)	35.714,28
	<u>14.245,86</u>

- a. Este valor corresponde a anticipos recibidos y anticipos entregados en años anteriores que fueron contabilizados por error en lugar de contabilizarse a cuentas por cobrar y cuentas por pagar como era lo correcto. El detalle de estos errores se detalla en la Nota 14.

Nota 14.- Corrección de Errores

Al cierre del período 2013 se detectó errores en los saldos de las siguientes cuentas que fueron corregidos tal como lo establece la NIC 8 Errores Fundamentales.

Corrección de Errores	US\$ Año 2013	US\$ Año 2012	US\$ Año 2011	US\$ Año 2010	US\$ Año 2009 (corregido)
Resultado del Ejercicio, según información previa	23.083,13	40.519,10	- 4.389,60	1.071,48	- 58.669,40
Corrección del error fundamental (a)	-	-	-	-	35.714,28
Resultados del Ejercicio	23.083,13	40.519,10	- 4.389,60	1.071,48	- 22.955,12
Resultados Acumulados	<u>37.328,99</u>	<u>14.245,86</u>	<u>- 26.273,24</u>	<u>- 21.883,64</u>	<u>- 22.955,12</u>

- a. Se corrigió los errores detectados conforme lo establece la NIC 8 sobre Errores Fundamentales párrafo 31 y párrafo 34 que manifiesta lo siguiente:

- 31. "Eventualmente, pueden descubrirse en el periodo corriente, errores fundamentales cometidos al preparar los estados financieros de uno o más periodos anteriores. Tales errores pueden ser producto de errores aritméticos, errores al aplicar las políticas contables, problemas de interpretación de los hechos, fraudes o negligencias. La corrección de esos errores se incluirá, normalmente, en la determinación del resultado del periodo corriente."
- 34. "En la corrección de errores fundamentales, el importe que se relacione con periodos anteriores debe constituir un ajuste contra los saldos de las ganancias retenidas al inicio del periodo. La información comparativa debe ser corregida, a menos que sea imposible llevar esto a cabo."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La información adicional para 2013 y 2009 se presenta como si el error hubiese sido corregido en el año 2009.

Nota 15.- Ingresos Operacionales

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
OPERACIONALES	
Asesoría Técnica y Construcción de Obras	401.478
Total Operacionales	<u>401.478</u>
OTROS INGRESOS	
Ingresos por Reembolsos	277.177
Ingresos por Rendimientos Financieros	8
Otros ingresos (a)	8.503,97
Total Otros Ingresos	<u>285.689,14</u>
Total Ingresos	<u>687.166,97</u>

- a. Este valor corresponde a dinero generado por excedentes en cobros y un anticipo entregado por un cliente que ha sido imposible ubicarlo y que al parecer salió del país y cuyo trabajo jamás se realizó.

Nota 16.- Costo de Ventas y Producción

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Costo Materiales Directos	71.870
Costo Mano de Obra Directa	126.093
Costo Mano de Obra Indirecta	53.645
Otros Costos Indirectos	13.925
	<u>265.534</u>

Nota 17.- Gastos de Operación

Se conforma de la siguiente manera:

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Gastos Administrativos	382.998,51
Gastos No Operacionales	4.567,66
	<u>387.566,17</u>

Nota 18.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 19.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión del informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Roberto Estrella
CONTADOR



Virginia Durán
GERENTE GENERAL