

# JRL SUDAMERICANA DE CONSTRUCCIONES S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresados en miles de USDolares)

---

ACTIVOS	NOTAS	AL 31 DE DICIEMBRE	
		2014	2013
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo		5	5
Activos Financieros mant. hasta el vencimiento		1	150
Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por cobrar	5	136	18
Obras en Construccion	6	605	687
Activos por Impuestos Corrientes	8	<u>132</u>	<u>85</u>
Total Activos Corrientes		<u>879</u>	<u>945</u>
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo		<u>-</u>	<u>6</u>
Total Activo no Corriente		<u>-</u>	<u>6</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u><u>879</u></u>	 <u><u>945</u></u>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias	10	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	11	202	167
Pasivos por impuestos Corrientes	12	-	16
Provisiones	13	1	8
Otras Obligaciones Corrientes	14	<u>477</u>	<u>676</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>681</u>	<u>867</u>
 <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Otros Pasivos		<u>122</u>	<u>39</u>
Total Pasivo no Corriente		<u>122</u>	<u>39</u>

Total Pasivos		<u>803</u>	<u>906</u>
PATRIMONIO	16		
Capital Social		2	2
Resultados Acumulados		<u>74</u>	<u>37</u>
Total Patrimonio		<u>76</u>	<u>39</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>879</u></b>	<b><u>945</u></b>

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresados en miles de USDolares)**

---

	NOTAS	2014	2013
INGRESOS	17	542	612
COSTO DE VENTAS	18	<u>527</u>	<u>562</u>
UTILIDAD BRUTA		15	50
Ingresos Financieros	19	2	-
Gastos de Administracion y Ventas	18	(2)	(11)
Costos Financieros	18	(1)	(9)
Participacion trabajadores	12	(2)	(5)
Impuesto Renta	12	<u>(2)</u>	<u>(6)</u>
Resultado Neto del Ejercicio		10	19

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
( Expresado en miles de USdolares)**

	Capital Social	Reserva Legal	Otros resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
Saldos a Enero 01 del 2013	2	-	-	36	38
Utilidades Año 2013				-	-
Saldos a Diciembre 31 del 2013	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	36	38
Utilidad del año 2014				14	14
Saldos a Diciembre 31 del 2014	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<b>50</b>	<b>52</b>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
( Expresado en miles de USdolares)**

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3 1 8	971
Pagos a Proveedores y Empleados	(470)	(620)
Intereses Pagados	-	(9)
Intereses Recibidos	2	-
Impuesto a la Renta	-	-
Otras Entradas (Salidas) Efectivo Neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Operación	<u>(149)</u>	<u>342</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta/(Adquisición) Propiedad planta y equipo Neto	-	-
Otras Entradas/(salidas) efectivo	<u>149</u>	<u>-150</u>
Neto de Efectivo proveniente de Actividades de Inversión	<u>1 4 9</u>	<u>-150</u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Financiación por Prestamos	-	(224)
Dividendos Pagados	-	-
Otras Entradas/(salidas) efectivo	<u>(1)</u>	<u>-</u>
	<u>(1)</u>	<u>(224)</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

( Disminucion)/Incremento Neto en Efectivo y sus equivalentes	(1)	(32)
Saldo Inicio del Año	<u>5</u>	<u>37</u>
Saldo Final del Año	<u><u>4</u></u>	<u><u>5</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

---

1. INFORMACION GENERAL

JRL Sudamericana de Construcciones S.A., esta constituida en Ecuador y su actividad principal es la Contruccion de Obras Civiles, casas y departamentos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de Cumplimiento

Estos estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de JRL Sudamericana de Construcciones S.A. Al 31 de diciembre del 2014, así como sus resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por dicho año. A continuación se describen las principales políticas contables, adoptadas en la preparación de los Estados Financieros.

2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros, de JRL Sudamericana de Construcciones S.A., comprenden la Situación Financiera al 01 de enero del 2011 (año de transición), al 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los Resultados Integrales, cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

2.3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo, en un plazo inferior a tres meses.

## 2.4 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen provisiones para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de su análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en Activos Corrientes, si su vencimiento es hasta a 12 meses plazo de la fecha del Estado de Situación Financiera, si su plazo es mayor al señalado se registrarán como activos no corrientes.

## 2.5 Inventarios

Los inventarios que son las Obras en Curso o Proyectos en Construcción están valuados a costo promedio de adquisición, los cuales no exceden a su valor neto de realización, en caso de existir diferencia se realizaría el ajuste respectivo

## 2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputarán a resultados, en el periodo en que se produzcan

### METODO DE DEPRECIACION, VIDA UTIL Y VALORES RESIDUALES

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, En función de la vida útil. La compañía no considera el valor residual de los activos fijos, para la determinación del cálculo de la depreciación, y la diferencia entre el valor de venta y el costo en libros se reconoce como Ingresos en el periodo en que se sucedan.

## 2.7 Obligaciones Bancarias

Las Obligaciones Bancarias son pasivos financieros que son registrados a su valor razonable, el valor de los costos que estas cuentas generan son registradas en los resultados del ejercicio que se generen.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes si su vencimiento es dentro de los próximos 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, caso contrario se considerará como obligaciones no corrientes.

## 2.8 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son registradas a su valor razonable.

## 2.9 Impuestos

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable o tributaria, registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y paridas que no son gravable o deducibles.

El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo y restando los anticipos que por este concepto le retienen a la compañía en el periodo corriente.

## 2.10 Beneficios a empleados

### 2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio

Los costos de lo beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.

El costo de los beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado por el método actuarial del "Método Actuarial del Costeo de Crédito Unitario Proyectado" con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, reconociendo a resultados en el año que se determinen.

La empresa no dispone de estas provisiones a la fecha.

### 2.10.2 Participación a trabajadores

JRL Sudamericana de Construcciones S.A., reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables, de acuerdo a disposiciones legales.

## 2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial de la empresa pueda otorgar.

### 2.11.1 Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento.

## 2.12 Costo y gastos

Los Costos y gastos se registran al costo histórico; y se reconocen, a medida que son incurridos, independientes de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

## 2.13 Compensaciones de saldos y transacciones

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

### 3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Por otro lado, mediante Resolución ADM.08199 de fecha 03 de julio de 2008, la Superintendencia ratificó el cumplimiento de la Resolución del año 2006. En vista de la complejidad de las Normas Internacionales, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 el día 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de ese año, mediante la cual se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, correspondiendo para la compañía JRL Sudamericana de Construcciones S.A., en particular el Grupo 3 de implementación; el cual tiene como período de transición el año 2011 y aplicación integral de las normas en cuestión a partir del 1 de enero de 2012.

Por su parte, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 emitida el 12 de Enero de 2011, modificó la resolución anteriormente descrita ordenando principalmente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes en aquellas compañías con activos inferiores a US\$4,000,000, ventas inferiores a US\$5,000,000 y que cuenten con menos de 200 empleados; siempre que las mismas no participen en el Mercado de Valores o sean constituyentes u originadores de un contrato de Fideicomiso. Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011 la compañía, preparo sus estados financieros de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y a partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros son preparados de acuerdo a NIIF.

### 4. Estimaciones y Juicios Contables

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

#### 4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre, o cuando sea necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

#### 4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo

La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual. JRL Sudamericana de Construcciones S.A., no ha cambiado la vida útil de las propiedades, planta y equipo a la fecha.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	136	18
Otros Cuenta por Cobrar	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>136</u>	<u>18</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de clientes locales representan los saldos por cobrar por ventas de casas del Proyecto Palermo

#### 6. Inventarios

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Obras en Construcción	<u>605</u>	<u>687</u>
	<u>605</u>	<u>687</u>

Las Obras en Construcción es la suma de la mano de obra materiales y servicios de terceros, así como los costos administrativos y financieros del Proyecto Palermo en ejecución

8. Activos por impuestos Corrientes

AL 31 DE  
DICIEMBRE

(expresado en miles de USD)

2014	2013
------	------

Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	<u>132</u>	<u>85</u>
Total	<u><b>132</b></u>	<u><b>85</b></u>

Los valores corresponden al crédito tributario originado en la diferencia a favor de la empresa por el IVA cobrado en ventas contra el IVA pagado por las compras y los servicios.

#### 10. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de esta cuenta es cero

Este préstamo vigente al 31 de diciembre del 2012 fue concedido con garantías personales de los socios y , contra activos de la empresa ya fue cancelado

#### 11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

(expresado en miles de USD)		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2014	2013
Locales		<u>202</u>	<u>167</u>
A	TOTAL	<u>202</u>	<u>167</u>
I			<u>                    </u>

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de incluye valores por pagar a proveedores locales y debidamente respaldados con facturas

#### 12. Pasivos por Impuestos corrientes

(expresado en miles de USD)		AL 31 DE DICIEMBRE	
		2014	2013
Impuestos Retenidos		-	
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>16</u>
	TOTAL	<u>-</u>	<u>16</u>
			<u>                    </u>

Los impuestos retenidos son los que en la operación de la empresa y por mandato de la Ley, la compañía tiene que retener a sus proveedores y deben liquidarse en el mes inmediato superior

##### a. Movimientos de la provisión de impuesto a la renta

Saldo Inicial al 01 de enero del 2013	16
Pago de Impuesto a la renta año anterior	16
Gasto del Impuesto a la renta corriente	
Saldo por Pagar	-

Hasta la fecha de 31 de marzo del 2015, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años anteriores, por lo cual dichos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones sobre los cuales podría existir diferencias de criterio, en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos, gastos no deducibles y otros.

#### 13. Provisiones

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013

Provisiones por beneficios de ley a empleados	-	-	
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>1</u>	<u>8</u>	
	<u>1</u>	8	<u>          </u>

JRL Sudamericana de Construcciones S.A., reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables, de acuerdo a disposiciones legales.

#### 14. Otras Obligaciones Corrientes

(expresado en miles de USD)	AL 31 DE DICIEMBRE	
	2014	2013
Otros Prestamos	-	-
Anticipos de clientes	<u>477</u>	<u>676</u>
Total	<u><u>477</u></u>	<u><u>676</u></u>

Las cuentas de anticipos, corresponden a los abonos que los clientes realizan a la empresa como parte inicial para la firma de minutas en la compra de las casas

#### 16. PATRIMONIO

##### a. Capital Social

El capital social autorizado y pagado, corresponde a 2.000 acciones con un valor nominal de USD\$ 1.00 cada una

##### b. Reserva legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, por lo menos el 10% de la utilidad anual debe ser asignado para la reserva legal, con un máximo del 50% del capital social. Esta reserva no esta disponible para repartirla, pero si puede ser capitalizada.

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no tiene asignada ningún valor por este concepto

#### 17. Ingresos operacionales

La compañía, tiene como objeto social principalmente el de construir obras civiles casa y departamentos, desde el año 2011 JRL Sudamericana de Construcciones esta construyendo el PROYECTO PALERMO, cuyas casas esta vendiendo, los ingresos obtenidos son por este concepto.

#### 18. Costos de Ventas y Gastos

Representan los costos y gastos incurridos necesarios para la operación normal de la empresa, que incluyen el costo de materiales comprados a terceros, mano de obra y edmas gastos de construcción indirectos

#### 19. Ingresos financieros

Para la optimización de los recursos financieros, se estableció a principios del año 2012 con la Mutualista Pichincha un deposito de inversion, resultado de esto tenemos ingresos financieros, que nos ayuda a mantener el poder adquisitivo de nuestros saldos en caja.

#### 20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados financieros adjuntos.

Atentamente,



Pablo Pinto Alborno  
Gerente General



Grace Sampedro  
Contador