

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2013**

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance general	5
Estado de resultado integral	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 15

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA**, los cuales incluyen el balance general por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES". Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIA". Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.
4. Una auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

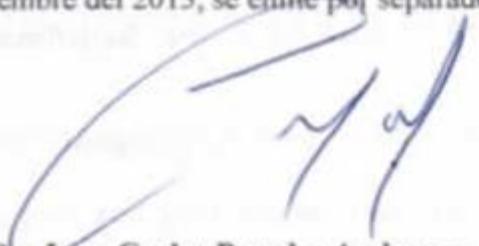
5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA**, al 31 de diciembre del 2013, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".

Párrafo de énfasis

6. **CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES", con un periodo de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo tercero de la citada resolución.
7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos son los primeros de **CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".
8. Nuestra opinión contenida en el párrafo quinto de este informe, se refiere única y exclusivamente a los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

Informes requeridos por otras regulaciones

9. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Abril 30 del 2014
Quito - Ecuador

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo		6.308	5.942
Cuentas por cobrar, neto	3	<u>73.459</u>	<u>52.821</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>79.767</u>	<u>58.763</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos no corrientes	4	<u>6.841.918</u>	<u>20.100.000</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.921.685</u>	<u>20.158.763</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	5	43.586	18.843
Provisiones por beneficios a empleados	6	<u>538</u>	<u>319</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>44.124</u>	<u>19.162</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos	7	<u>6.865.442</u>	<u>20.129.859</u>
TOTAL PASIVOS		<u>6.909.566</u>	<u>20.149.021</u>
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital social	8	800	800
Resultados acumulados		<u>11.319</u>	<u>8.942</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>12.119</u>	<u>9.742</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6.921.685</u>	<u>20.158.763</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	9		
Ingresos netos		36.521	48.916
TOTAL		<u>36.521</u>	<u>48.916</u>
	10		
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de ventas		4.005	-
Gastos de administración y ventas		28.932	46.791
TOTAL		<u>32.937</u>	<u>46.791</u>
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>3.584</u>	<u>2.125</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 11	(538)	(319)
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3.046	1.806
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 11	(670)	(415)
UTILIDAD/PERDIDA NETA		<u>2.376</u>	<u>1.391</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Capital Social	Aporte Futura Capital	Reserva Legal	Otras Reservas	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Total
	(US\$.)						
	<u>2012</u>						
Saldos al 1 de enero del 2012	800	-	-	-	-	7.551	8.351
Movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	1.391	1.391
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	-	-	-	-	8.942	9.742
	<u>2013</u>						
Saldos al 1 de enero del 2013	800	-	-	-	-	8.942	9.742
Aportes patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	2.376	2.376
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	-	-	-	-	11.319	12.119

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido por actividades de operación	15.883	39.002
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15.517)	(37.002)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>366</u>	<u>2.000</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Efectivo proveniente por las actividades de inversión	<hr/> -	<hr/> -
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<hr/> -	<hr/> -
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo proveniente por las actividades de financiamiento	<hr/> -	<hr/> -
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<hr/> -	<hr/> -
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<hr/> 366	<hr/> 2.000
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<hr/> 5.942	<hr/> 3.942
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<hr/> 6.308	<hr/> 5.942

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD/PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3.584	2.125
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(670)	(415)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(538)	(319)
Subtotal	(1.208)	(734)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(20.638)	(9.913)
Inventarios	-	-
Otros activos	13.258.082	(20.100.000)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	24.743	(7.606)
Provisión beneficios empleados	220	75
Otros pasivos	(13.264.417)	20.118.053
Subtotal	(2.010)	609
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>366</u>	<u>2.000</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA.- Fue constituida en la Ciudad de Guayaquil – Ecuador el 17 de enero de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de febrero del mismo año. Mediante escritura pública del 11 de julio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre del mismo año, la Compañía procede a Reformar sus Estatutos.

El objeto social de la Compañía es el desarrollo de actividades dedicadas a la industria de la construcción, adicionalmente al diseño y planificación de toda obra de ingeniería

Los estados financieros de **CONSTRUCTORA GABRIELA S.A. GUGABSA**, al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con "NIIF's para PYMES" requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las "NIIF's para PYMES", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del periodo mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios.- El costo de los inventarios en proceso está registrado al costo de adquisición de las Materia Primas más la Mano de Obra y Gastos de fabricación usados en la fabricación del Producto terminado, el cual no excede el valor de mercado.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. 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 que la Compañía pueda otorgar.

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

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22% para el año 2013 y del 23 % para el año 2012.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2. **ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, desde el 1 de enero del 2012; los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a "NIIF's para PYMES".

3. **CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Clientes	73.459	52.821
Total	<u>73.459</u>	<u>52.821</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por las ventas de bienes y servicios realizados por la Compañía.

4. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde básicamente a los proyectos de construcción que la Empresa mantiene en ejecución al término de los presentes ejercicios.

5. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Proveedores	42.916	18.428
Impuestos corrientes por pagar (nota 1 y 11)	670	415
Total	<u>43.586</u>	<u>18.843</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de productos o servicios generados a corto plazo y no generaran costos financieros en condiciones normales.

6. PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Un detalle de la provisión beneficio empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Participación trabajadores (nota 1 y 11)	538	319
Total	<u>538</u>	<u>319</u>

7. OTROS PASIVOS

Dentro de esta cuenta se encuentran registrados todos los anticipos recibidos por parte de los contratantes, cuyas obras se encuentran en proceso de construcción. Estos valores se irán devengando conforme se vaya concluyendo con cada una de las obras establecidas dentro de los respectivos contratos de construcción.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 800,00 dividido en 800 acciones de US\$ 1,00 cada una, totalmente pagadas.

9. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

<u>Servicios</u>	<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(US\$.)</u>	
Ingresos netos	36.521	48.916
Total	<u>36.521</u>	<u>48.916</u>

10. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

<u>Servicios</u>	<u>COSTOS Y GASTOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(US\$.)</u>	
Costo de ventas	4.005	-
Gastos de administración y ventas	28.932	46.791
Total	<u>32.937</u>	<u>46.791</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(US\$.)</u>	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	3.584	2.125
Participación de trabajadores en las utilidades	(538)	(319)
Más gastos no deducibles	-	-
Menos deducción trabajadores con discapacidad	-	-
	<u>3.046</u>	<u>1.806</u>
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	<u>3.046</u>	<u>1.806</u>
Impuesto a la renta causado	<u>670</u>	<u>415</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (abril 30 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
