NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

VALLEJO BRAVO & ASOCIADOS CONSTRUCTORES CIA LTDA. : Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 29 de Abril del 2010, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Cuarta del cantón Quito con fecha 22 de Julio del 2010.

Sus actividades principales son: La realización de estudios, diseños, planificación, construcción y fiscalización de obras civiles. Y, además podrá dedicarse a la explotación, venta y transportación de material pétreo y de construcción.

En el año 2013, se ha dedicado principalmente a la comercialización de materiales pétreos.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 21 de febrero de 2014.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre 2013.

2.2. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda en la que la empresa opera.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.1. Estados financieros individuales

El balance de situación financiera o balance general se lo hará utilizando la presentación base de Activos Corrientes y no corrientes, Pasivos Corrientes y no corrientes y para la presentación del Estado de Situación Integral se utilizará por método de función. Para el Estado de Flujo de Efectivo se utilizará el Método directo.

3.2. Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta tres meses. Estas cuentas no tienen riesgo significativo de cambios en su valor.

3.3. Activos financieros

Incluyen:

3.3.1. Cuentas por cobrar a terceros

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable.
Anualmente se realiza un provisión del 1% del total de la cartera vencida de 90 días.
El deterioro del valor de cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de recuperación de estas cuentas.

3.3.2. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Se presentan por separado.

3.4. Propiedad, planta y Equipo

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el periodo en que se producen.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, las vidas útiles, y valor residual utilizadas en el cálculo de depreciación.

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual (% del costo histórico)
Vehículos nuevos	10	30%

3.5. Pasivos financieros

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como corrientes a menos que la empresa acuerde diferir el pago de la obligación más allá de 12 meses.

3.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta constituye la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

El pasivo por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las bases de cálculo establecidas por la Autoridad Tributaria.

3.7. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la empresa tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un evento pasado y que es probable se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando puede hacerse una estimación fiable del importe de las mismas.

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.

3.8. Beneficios a empleados

3.8.1. Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor, sin descontar, de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

3.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la empresa pueda conceder.

3.9.1. Ventas

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la empresa transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.9.2. Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o se produzca el financiamiento correspondiente a la transacción.

Las ventas y los ingresos por servicios se generan también con partes relacionadas.

3.9.3. Otros Ingresos

Incluyen el monto de otros ingresos ordinarios no descritos en los anteriores.

3.10. Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3.11. Gastos financieros

Registra el valor de los gastos causados durante el período, en la ejecución de diversas transacciones con el objeto de obtener recursos para el cumplimiento de las actividades de la empresa o solucionar dificultades momentáneas de fondos.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

4.1. Estimación de vidas útiles de vehículos nuevos.

Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a la Nota 3.4

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1. Riesgos de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales).

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, procedimientos y controles sobre la gestión de riesgo.

5.2. Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que una transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

5.2.1. El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar a terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros se aproximan a sus respectivos importes en libros debido en gran medida a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas terceros por cobrar es como sigue:

	2013	2012
Clientes locales (1)	2,601.84	482.61
Estimación para cuentas incobrables (2)	(46.91)	(46.91)
	2,554.93	435.70

(1) Representan saldos por cobrar por ventas de materiales pétreos.

(2) No se provisiona incobrables para 2013, en razón que los saldos por cobrar son por ventas efectuados dentro de un periodo menor a 30 días.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2013	2012
Costo	74,162.27	74,162.27
Depreciación acumulada	4,175.38	1,587.00

Clasificación

Equipos de transporte	46,360.10
Vehículos	23,626.79
	69,986.69

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo	Equipos de Transporte	Vehículos
Saldo al 31/12/2011	37,185.48	0.00
Adquisiciones	10,200.00	26,776.79
Saldos al 31/12/2012	47,385.48	26,776.79
Adquisiciones	0.00	0.00
Saldos al 31/12/2013	47,385.48	26,776.79
Depreciación acumulada		
Saldo al 31/12/2011	0.00	0.00
Depreciación del periodo	(311.38)	(1,275.62)
Saldos al 31/12/2012	(311.38)	(1,275.62)
Depreciación del periodo	(714.00)	(1,874.38)
Saldo al 31/12/2013	(1,025.38)	(3,150.00)
Valor neto en libros	**46,360.10**	**23,626.79**

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2013	2012
Proveedores (1)	40,492.30	30,726.93
Anticipo clientes (2)	69,950.00	0.00
Otras cuentas por pagar	1,064.05	572.21
	111,506.35	31,299.14

(1) Cuentas no devengan interés y el término es de 1 a 60 días.
(2) Corresponde a anticipo recibidos de EPMMOP por venta de materiales pétreos.

10. PARTES RELACIONADAS

10.1. Saldos con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como siguen:

Por cobrar	2013	2012
Vallejo Bravo Pamela Cecilia (1)	76,090.00	0.00
	76,090.00	0.00

(1) Corresponde a la venta de materiales pétreos y servicio de transporte de materiales pétreos.

Por pagar	2013	2012
Vallejo Bravo Francisco Alcides (1)	22,449.53	6,320.50
Vallejo Bravo Pamela Cecilia (1)	21,596.38	51,782.28
Vallejo Portugal Paco Alcides (1)	18,500.00	14,257.50
	62,545.91	72,360.28

(1) Corresponde principalmente a flujos de efectivo entregados y recibidos para capital de trabajo, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

10.2. Transacciones con Partes Relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con partes relacionadas:

Ingresos	2013		2012
Socios	Venta *MP	Transporte *MP	
Bravo Toledo Cecilia de Lourdes	12,220.00		0.00
Vallejo Portugal Paco Alcides	36.00		0.00
Vallejo Bravo Pamela Cecilia	50,350.00	38,000.00	0.00
	62,606.00	38,000.00	0.00

*MP: materiales pétreos

Gastos	2013	2012
Vallejo Bravo Pamela Cecilia	16,950.00	84,303.39
Vallejo Bravo Francisco Alcides	25,000.00	0.00
	41,950.00	84,303.29

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de las cuentas por pagar por concepto de sueldos y beneficios a empleados fue como sigue:

	2013	2012
Sueldos por Pagar	4,837.90	0.00 (1)
Beneficios Sociales (2)	2,484.41	0.00 (3)
	7,322.31	0.00

(1) En 2012 los sueldos fueron pagados el 31 de diciembre y no quedó esa obligación pendiente.
(2) Compuesto por la provisión de Décimo tercer, Décimo cuarto y Vacaciones; a los que los trabajadores tienen derecho por la prestación de servicios durante el periodo que se informa y que al 31 de diciembre 2013 se encuentran pendientes de pago.
(3) En 2012 no se realizó la provisión por beneficios sociales. El efecto de esto se registra en la nota 12.

12. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones es como sigue:

	2013	2012
Corto Plazo (1)	2,484.41	0.00 (2)
	2,484.41	0.00

(1) Incluye Décimo tercer, Décimo cuarto y Vacaciones devengadas al 31 de diciembre 2013.
(2) No se efectuó esta provisión, por lo tanto el valor no provisionado se registrará como gasto no deducible en la conciliación del impuesto a la renta corriente.

13. IMPUESTOS

13.1. Activos y pasivos del año corriente

El resumen por activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Impuestos por recuperar	2013	2012
Crédito tributario (IVA)	939.77	2,108.16
Crédito tributario (RENTA)	3,038.26	2,934.96
	3,978.03	5,043.12
Impuestos por pagar		
Retenciones en la fuente de impuesto renta	88.89	100.00
Retenciones del impuesto al valor agregado	106.67	120.00
Impuesto al valor agregado	4,200.00	0.00
	4,395.56	220.00

13.2. Impuesto a la renta en resultados del año

El gasto por impuesto corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2013 y 2012 se compone de la siguiente manera:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente (13.3)	2,177.33	0.00
	2,177.33	0.00

13.3. Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad / Pérdida antes del impuesto renta	(859.23)	(36,228.54)
Gastos No Deducibles (1)	8,614.87	0.00
Utilidad gravable	7,755.64	0.00
Tasa del impuesto	22%	23%
Impuesto a la Renta Causado (IRC)	1,706.24	0.00

(1) Se generan por gastos de personal (alimentación, bonos, transporte y otros ingresos), que no cuentan con las aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y que superan lo permitido en relación a los sueldos aportados.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2013	2012
Provisión para impuesto a la renta	1,706.24	0.00
Saldo del Anticipo determinado correspondiente (1)	2,177.33	0.00
al ejercicio fiscal declarado		
Retenciones en la fuente del año	(2,280.63)	
Crédito tributario de años anteriores	(2,934.96)	
Crédito tributario (RENTA)	(3,038.26)	

(1) Anticipo determinado a ejercicio fiscal declarado es mayor al Impuesto a la renta causado, y es el que se reconoce como gasto por impuesto a la renta.

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado está constituido por mil participaciones de cinco dólares cada una, todas totalmente pagadas.

15. RESERVA LEGAL

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva hasta que alcance un mínimo del 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2012 la compañía cuenta con una reserva legal de $324.51 dólares, la misma que no ha tenido variación debido a que los resultados arrojados en el año 2013 fueron negativos.

16. UTILIDADES RETENIDAS

Las utilidades retenidas es por concepto de Ganancias Acumuladas del año 2011, por un valor de $5,562.42 dólares. El mismo que no ha variado ya que posteriormente las actividades de la compañía han arrojado saldos negativos: 2012 ($36,284.79) y 2013 ($859.23).

17. INGRESOS

La compañía genera ingreso por la venta de materiales pétreos y de construcción, y por los servicios de transporte de materiales pétreos.

El desglose de estos ingresos es como sigue:

	2013	2012
Venta de materiales pétreos	116,463.25	234,362.15
Transporte de materiales pétreos	70,705.65	64,314.13
Otros Ingresos	0.00	603.36
	187,168.90	299,279.64

18. COSTOS DE VENTA

Los costos de venta se han formado de la siguiente manera:

	2013	2012
Mano de obra directa (1)	87,661.89	63,622.47
Costos indirectos (2)	21,207.02	227,672.53
Otros costos de producción (3)	64,320.26	11,688.14
	173,189.17	302,983.14

(1) Compuesta por Sueldos y Salarios, Beneficios sociales e indemnizaciones, y Aportes a la seguridad social.
(2) Incluyen Depreciaciones, Mantenimiento, Suministros y Materiales.
(3) Conformado por Combustible, Iva proporcional, Soat y el Servicio por entrega de materiales.

19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se han formado de la siguiente manera:

	2013	2012
Gastos de personal	5,388.16	5,144.19
Honorarios profesionales	4,555.57	2,888.89
Impuestos y contribuciones (1)	1,701.10	10,843.71
Depreciación de vehículos	1,874.38	1,275.62
Otros gastos (2)	1,319.75	12,372.63
	14,838.96	32,525.04

(1) Incluyen matriculación vehicular, patente municipal y contribuciones.
(2) Están conformados por mantenimientos, suministros, repuestos, rastreo satelital y comisiones pagadas por manejo de cuentas corrientes.

20. GARANTIAS

Al 31 de diciembre de 2013, la compañía entregó las siguientes garantías:

Beneficiario	Importe	Descripción
Empresa Pública metropolitana De Movilidad y Obras Públicas	137.98	Garantía de cumplimiento de contrato vencimiento 01/02/2014
Empresa Pública metropolitana De Movilidad y Obras Públicas	1,379.84	Garantía de buen uso de anticipo, ven cimiento 01/02/2014.

21. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2013, la compañía no mantiene demandas laborales.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero 2014 y la fecha de emisión de estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero que afecten significativamente a los saldos e interpretaciones presentados.