

GALARAMI CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2013

Abril 15, 2014

GALARAMI CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	23,641
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	31,512
Inventarios	7	<u>47,821</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>102,974</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos	8	126,121
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>126,121</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>229,095</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	26,448
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	13	<u>5,666</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>32,114</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar		50,000
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	10	12,731
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>62,731</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>94,845</u>
PATRIMONIO		
Capital	11	400
Aportes para futura capitalización		50,000
Reservas	12	32,438
Resultados acumulados	12	<u>51,412</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>134,250</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>229,095</u>
Ver notas a los estados financieros		

GALARAMI CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		543,738
COSTO DE VENTAS		<u>(441,415)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>102,323</u>
Gastos de administración	15	(29,400)
Costos de distribución	15	<u>(34,849)</u>
Utilidad en operación		<u>38,074</u>
Gastos financieros, neto		<u>(301)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>37,773</u>
Participación de trabajadores	13	<u>(5,666)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>32,107</u>
Impuesto a las ganancias	14	<u>(12)</u>
Utilidad del periodo		<u>32,095</u>

Ver notas a los estados financieros

GALARAMI CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultados	Total
DICIEMBRE 1 DEL 2012	400	50,000	30,292	21,464	102,156
Cambios:					
Apropiación, nota 12			2,146	(2,146)	
Utilidad del periodo	—	—	—	<u>32,094</u>	<u>32,094</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>400</u>	<u>50,000</u>	<u>32,438</u>	<u>51,412</u>	<u>134,250</u>

Ver notas a los estados financieros

GALARAMI CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación	
Cobros a clientes	526,676
Pagos a proveedores, empleados y otros	(466,989)
Intereses pagados	(301)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>59,386</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión	
Adquisiciones de equipo	(11,845)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(11,845)</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación	
Otras salidas de efectivo	(44,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(44,000)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	3,541
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>20,100</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>23,641</u></u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

GALARAMI CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

Conciliación entre el resultado total integral del año y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación

Resultado total integral del año	<u>32,095</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:	
Depreciación y amortización	39,457
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	12,731
Cambios en activos y pasivos corrientes:	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(21,768)
Inventarios	(2,521)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(1,355)
Beneficios a empleados a corto plazo	747
Total ajustes	<u>27,291</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>59,386</u>

Ver notas a los estados financieros

GALARAMI CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

GALARAMI CIA. LTDA., con RUC 1791834062001 fue constituida mediante escritura pública el 5 de marzo del 2002 en la ciudad de Quito – Ecuador, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 02.Q.IJ.1526 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de mayo del 2002 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia de Pichincha, Calle los cisnes 54. Urb. Misasierra del cantón Quito.

Se dedicará a la fabricación, elaboración de prefabricados de hormigón, como bloques, adoquines, lozas, vigas y en general todo lo referente a estructuras de hormigón, podrá dedicarse al adoquinamiento de vías o carreteras.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Inventarios – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Maquinarias y equipos	10 años	Sin valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual
Muebles de oficina	10 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Impuestos a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias

temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
 - b) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Beneficios de largo plazo**

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos resultados del año aplicando el método de costo de crédito unitario proyectado, valor que se lo reajusta cada año, con el valor de la nueva provisión, establecida en función de característica demográficas y económicas del personal de la empresa, reajustado con las entradas y salidas del personal, edad, tiempo de servicio y sueldo.

Las ganancias o pérdidas por planes de beneficios definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) se incluyen en el estado de resultado integral bajo la descripción de otro resultado integral.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la

contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVO

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de activos financieros (deudores comerciales).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúa con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos (fundamentalmente efectos de la adopción de la NIIF para las PYMES), se recuperaran en periodos económicos futuros.

5. EFECTIVO

	. . . U.S. dólares . . .
Caja	200
Bancos	<u>23,441</u>
Total	23,641

Al 31 de diciembre de 2013, Bancos representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	. . . U.S. dólares . . .
Clientes	24,876
Créditos tributarios en impuesto a la renta	<u>6,636</u>
Total	31,512

Al 31 de diciembre de 2013, clientes representan valores por cobrar, principalmente créditos por ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 90 días plazos y no generan intereses.

7. INVENTARIOS

	. . . U.S. dólares . . .
Productos terminados	40,530
Materia prima	4,715
Materiales y suministros	<u>2,577</u>
Total	47,822

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	. . . U.S. dólares . . .
Maquinarias	181,487
Vehículos	141,709
Equipos de computación	7,698
Muebles de oficina	<u>5,000</u>
Total	335,894
Depreciación acumulada	<u>(209,773)</u>
Neto	<u>126,121</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .
Saldo al inicio del año	153,733
Adquisiciones	11,845
Depreciación	<u>(39,457)</u>
Saldo al fin del año	<u>126,121</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	. . . U.S. dólares . . .
Proveedores	16,512
Otras cuentas por pagar	9,924
Impuesto a la renta corriente, nota 14	<u>12</u>
Total	<u>26,448</u>

Al 31 de diciembre de 2013, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos de 30 días plazos.

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .
Jubilación patronal	7,958
Desahucio	<u>4,773</u>
Total	<u>12,731</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2013</u>	
	. . . U.S. dólares . . .	
	Desahucio	Jubilación
		Patronal
Provisiones del año	<u>4,773</u>	<u>7,958</u>
Saldo al fin del año	<u>4,773</u>	<u>7,958</u>

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social está constituido por 400 participaciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

12. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .
Saldo al inicio del año	4,919
Provisión del año	5,666
Pagos efectuados	<u>(4,919)</u>
Saldo al fin del año	<u>5,666</u>

14. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La composición de impuestos a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .
Impuesto a la renta corriente	7,063
Menos créditos tributarios:	<u>(7,051)</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>12</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2002 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	. . . U.S. dólares . . .
Depreciaciones	27,161
Servicios públicos	1,889
Pagos otros bienes y servicios	<u>350</u>
Total	<u>29,400</u>

Costos distribución:

Beneficios a empleados a corto plazo	26,599
Pagos otros bienes y servicios	7,760
Mantenimientos y reparaciones	<u>490</u>
Total	<u>34,849</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (abril 15 del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de GALARAMI CIA. LTDA. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Robinson Galarza Jara
GERENTE GENERAL