

CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujo de Efectivo

Notas a los estados financieros

SECCION II

PROCEDIMIENTOS PARA LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

Siglas utilizadas

Compañía	-	CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de las NIIF
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	-	Interpretaciones de las NIC
PCGA	-	Principios contables de general aceptación
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US/.	-	Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.

10 de abril del 2015

Estados financieros Auditados

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A. al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y por el año terminado en esa fecha han sido auditados con fecha 24 de marzo del 2014, hemos emitido nuestro informe con una opinión con salvedades, la cual se transcribe a continuación

No nos fue posible satisfacernos sobre la razonabilidad de los saldos iniciales al 1 de enero del 2013 con un total de activos de US\$ 1.881.236, pasivos por US\$ 1.752.770, patrimonio por US\$ 128.466 y un resultado integral de US\$ 28.766 luego de participación trabajadores e impuesto a la renta.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. 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; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Francisco Salazar E10-37 y Luis Tamayo
Edif. Atlantic Business Center Of. 803
Tifs.: (593 9) 99311-439

(593 2) 2525-319

(593 2) 2556-169

E-mail: administracion@bcgdelecuador.com
rarpj@bcgdelecuador.com

Quito - Ecuador

Responsabilidad del auditor independiente

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión del auditor independiente

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A. al 31 de diciembre del 2014 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de cumplimiento tributario

6. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting Group

**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**



**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987 (apoderado)**

CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre de:	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		<u>Nota:</u>	
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	4	333,692	340,919
Deudores comerciales	5	22,633	26,224
Otras cuentas por cobrar	6	75,602	132,866
Inventarios	7	1,715,708	1,062,090
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,147,635	1,562,098
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipo	8	211,183	103,547
Activos por Impuestos diferidos	9	1,853	1,853
TOTAL ACTIVOS		2,360,671	1,667,498

CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre de:	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	10	112,470	58,312
Cuentas por pagar comerciales	11	204,738	34,291
Otras cuentas por pagar	12	1,608,699	1,287,719
Obligaciones laborales	13	63,845	51,521
Pasivos por impuestos corrientes	14	6,672	4,593
Otros pasivos corrientes	15	25,659	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,022,083	1,436,437
PASIVO A LARGO PLAZO			
Beneficios laborales largo plazo	16	68,896	40,844
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)		269,693	190,217
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,360,671	1,667,498

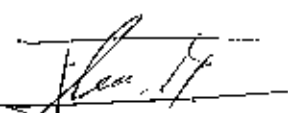
Arq. Luis Aníbal Jalil
Gerente General


Ing. Mónica Malucín
Contador General

CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Netas	20	2,372,624	2,780,729
Costos de ventas	21	(1,657,453)	(2,175,621)
Utilidad bruta		715,171	605,108
Gastos de venta			
Gastos operativos	22	(582,380)	(483,700)
Utilidad operativa		132,791	121,408
Otros ingresos		8,366	1,466
Ingresos financieros		7,835	-
Otros ingresos		531	1,466
Otros egresos		(17,696)	(14,456)
Gastos financieros		(12,529)	(21)
Otros Egresos		(5,167)	(14,435)
Utilidad antes de impuestos		123,461	108,417
Participación laboral		(18,519)	(16,349)
Impuesto a la renta		(33,466)	(41,771)
Utilidad neta integral total		<u>71,476</u>	<u>50,296</u>

 Arq. Luis Aníbal Jalil
 Gerente General


 Ing. Mónica Malucín
 Contador General

CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Total patrimonio neto
	Capital asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas Reserva voluntaria	Ganancias acumuladas	Adopción de las NIIF por primera vez	
SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2013	2,000		8,896	145,959	(50,686)	139,921
Transferencia a Resultados Acumulados						
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				53,751		-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	2,000	-	8,896	179,710	(50,686)	190,217
Aportes		8,000				8,000
Transferencia a Resultados Acumulados						
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				50,296	-	(50,296)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	2,000	8,000	8,896	230,007	(50,686)	269,693

Arq. Luis Anibal Jalil
Gerente General


Ing. Mónica Malúcin
Contador General

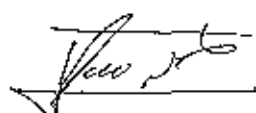
CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	2,376,215	2,777,792
Efectivo pagado a proveedores	(1,857,329)	(2,127,278)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	-455,240	(703,195)
Efectivo provisto de clientes por anticipos		
Efectivo pagado por dividendos		
Efectivo recibido por dividendos		
Efectivo pagado por intereses	-12,529	(14,456)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	3,199	1,466
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	<u>54,317</u>	<u>(65,672)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(151,760)	(1,411)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	<u>(151,760)</u>	<u>(1,411)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado de obligaciones bancarias	82,217	29,767
Aportes futuras capitalizaciones	8,000	
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	<u>90,217</u>	<u>29,767</u>
Flujos de efectivo netos del año	<u>(7,226)</u>	<u>(37,315)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	340,919	378,234
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>333,693</u>	<u>340,919</u>

CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	123,461	108,417
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	44,124	25,348
Provisiones	28,051	9,107
Impuesto a la renta del año	(33,466)	(41,771)
Participación laboral	(18,519)	(16,349)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	79,374	358,610
Inventarios	(653,619)	(198,651)
Otros activos corrientes	-	8,876
Cuentas por pagar comerciales	482,169	(358,701)
Obligaciones laborales	12,325	23,188
Otros pasivos corrientes	(9,583)	16,255
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	<u>54,317</u>	<u>(65,672)</u>

 Arq. Luis Anibal Jalil
 Gerente General



 Ing. Mónica Malucín
 Contador General

CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-

CONSTRUCTORA JALIL & ASOCIADOS C.A., fue constituida el 15 de abril de 2002, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

La compañía tendrá por objeto social la construcción de edificios completos o parte de edificios, mantenimientos de obras de ingeniería de estructuras hidráulicas, sanitarias, eléctricas, mecánicas, electromecánicas, vialidad

1.2 Domicilio principal.-

El domicilio principal de la compañía será en el Distrito Metropolitano de Quito, podrá establecerse agencias, sucursales o establecimientos administrados por un factor, en uno o más lugares dentro del territorio nacional o en el exterior, sujetándose a las disposiciones legales correspondientes.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

La compañía de acuerdo a lo establecido en la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso local y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Por lo tanto las transacciones en otras divisas distintas al dólar de los Estados Unidos de América se consideran moneda extranjera.

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que constituye la moneda funcional de la Compañía.

2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3 Efectivo y equivalentes.-

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.

2.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los intereses implícitos se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios corresponden las construcciones que se están llevando a cabo y que han sido terminadas. Incluyen costos de terrenos y demás costos incurridos en las construcciones realizadas.

2.6 Propiedades y equipo.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de

desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de las propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles promedio (según estimación) usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>Vidas Útiles (en años)</u>
	<u>2014</u>
Muebles, enseres y equipos	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

d) Disposición de propiedades y equipo.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las propiedades y equipos es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.7 Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo

individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de Interés efectiva. Los intereses implícitos se reconocen como egresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Durante el año la Compañía no ha reconocido interés implícito por considerarlo inmaterial. El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

- a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

2.10 Impuestos corrientes.-

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el balance general como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes corresponden a retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones establecidas en el Código de la Producción.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Gastos no deducibles, y, 2) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce al 12%, respectivamente, para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de

amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2.11 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado.

2.12 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita, resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes del impuesto, que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo, y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como gasto financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonables posibles, cuya existencia será confirmada, por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad, de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

2.13 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias.-

Los Ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los Ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en 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. Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos.

2.15 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

2.16 Activos financieros.-

Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Otras cuentas por cobrar

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

d) Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables.

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

e) Baja en cuentas de un activo financiero.-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.17 Pasivos financieros.-

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Cuentas por pagar comerciales
2. Otras cuentas por pagar

a) Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

b) Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

c) Baja en cuentas de un pasivo financiero.-

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

d) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.18 Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en los próximos años.-

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se hayan

adoptado anticipadamente o que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas pero que todavía no han entrado en vigor su aplicación es obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación

NORMA	TEMA	APLICACIÓN
NIFF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta	Enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas relacionadas con los métodos de depreciación	Enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro Propiedad Planta y Equipo	Enero 2016
NIFF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata la inclusión del método de valor patrimonial proporcional para la valoración de inversiones	Enero 2016
NIFF 9	Publicación de la Norma Instrumentos Financieros versión completa	Enero 2018

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos	75,586	87,514
Cajas	8,106	3,405
Inversiones a corto plazo	250,000	250,000
TOTAL	333,692	340,919

Las inversiones corresponden a pólizas a plazo fijo en el Produbanco, las mismas que garantizan los proyectos de construcción.

5. CLIENTES

A continuación se presentan los saldos de clientes

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cientes	26,751	30,342
TOTAL	26,751	30,342
Provisión para cuentas Incobrables	(4,118)	(4,118)
	22,633	26,224

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un detalle de las otras cuentas por cobrar

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a proveedores	67,544	95,401
Impuesto al valor agregado - compras y retenciones	5,062	-
Empleados	2,872	1,673
Otras cuentas por cobrar	125	35,792
TOTAL	75,602	132,866

7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios y proyectos se detallan a continuación

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obras Terminadas	(1) 81,744	81,744
Obras en Proceso	(2) 1,633,964	980,346
TOTAL	1,715,708	1,062,090

(1) Corresponde a departamento que no ha podido ser negociado.

(2) Se detalla obras en proceso

Detalle de obras en curso

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bellavista	410,000	410,000
Piedra Larga	40,000	40,000
Niza	413,850	84,000
Metropolitano	26,571	4,001
Grupo KFC	523,673	442,344
Planta UIO Tratamiento de Agua	128,765	-
Planta Gyq. Cuartos Frios	79,246	-
Kobe C.C.I.	2,998	-
Planta Quito Area Lavado de Botas	2,823	-
Planta Quito Oficinas Sensoriales	4,640	-
Planta Uio Plataforma Baskin Robbins	1,397	-

Obras en curso**1,633,964****980,346**

Corresponde a proyectos que al 31 de diciembre se encuentran en proceso de ejecución cuya finalización tanto en facturación como en gastos incurridos se lo finiquitará en el año 2015.

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades y equipo se resume a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Muebles y enseres	1,532	1,532
Maquinaria y Equipo	7,430	7,430
Equipo de cómputo	8,800	8,800
Software	3,878	3,878
Equipo de oficina	5,269	5,269
Vehículos y equipos de transporte	337,351	185,592
TOTAL	364,259	212,500
Depreciación acumulada de activos fijos	(153,076)	(108,953)
	211,183	103,547

El movimiento del año a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo Inicial	103,547	127,484
Adiciones y retiros netos	151,759	1,410
Depreciación del año	(44,123)	(25,347)
Saldo final	211,183	103,547

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS

Un resumen de los impuestos diferidos activos se detalla a continuación:

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos por impuestos diferidos	1,853	1,853
TOTAL	1,853	1,853

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Bancos locales:</u>		
Banco Amazonas	-	58,304
Cheques posfechados	8	8
Produbanco	12,462	-
Sobregiro Bancario	100,000	-
Saldo final	112,470	58,312

11. DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

Composición:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Proveedores locales	204,738	34,291
TOTAL	204,738	34,291

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se detalla a continuación el detalle de otras cuentas por pagar:

Composición saldos:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Prestamos terceros	(1)	22,000	22,000
Partes relacionadas	(1)	429,239	269,395
Administración de fondos de proyectos		441	441
Anticipo clientes	(2)	1,068,500	965,135
Retenciones en a fuente		-	300
Impuesto al valor agregado - ventas		14,714	11,362
Otras cuentas por pagar		73,805	19,086
TOTAL		1,608,699	1,287,719

(1) Corresponde a préstamos realizados para capital de trabajo.

(2) Corresponde a anticipos entregados principalmente por parte de Grupo KFC, para la ejecución de los proyectos mencionados en la nota 7

13. OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

Composición

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Nomina Por Pagar	5,667	7,650
Beneficios legales	11,620	8,299
Seguridad social	26,967	18,150
Participación laboral	19,591	17,422
TOTAL	63,845	51,521

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal –

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2013, 2012 y 2011 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

Los saldos por pagar al 31 de diciembre del 2014, se presentan a continuación

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la Renta	6,672	4,593
TOTAL	6,672	4,593

El movimiento del impuesto a la renta se detalla a continuación:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación laboral e Impuesto a la renta	123,461	108,417
(-) Participación laboral	(18,519)	(16,349)
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles locales	47,177	97,801
Base imponible	152,119	189,869
 Impuesto a la renta corriente	 33,466	 41,771
 <u>Compensación:</u>		
(-) Retenciones de impuesto a la renta del periodo	(26,794)	(29,141)
(-) Crédito Tributario otros periodos	-	(8,038)
 Pasivo por Impuesto corriente	 6,672	 4,593

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

A continuación se presentan los saldos de los otros pasivos corrientes

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Auditoría	4,000	-
Materiales de obra	21,659	-
TOTAL	25,659	-

16. BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO

A continuación se presentan los saldos de los beneficios sociales largo plazo

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	52,798	32,483
Desahucio	16,097	8,361
Total beneficios laborales a largo plazo	68,896	40,844

El movimiento del rubro es el siguiente:

<u>Movimientos del año:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Jubilación Patronal</u>		
Saldo inicial	32,483	25,129
Costos de los servicios del año	20,315	7,354
Saldo final	52,798	32,483
<u>Desahucio</u>		
Saldo inicial	8,361	6,609
Costos de los servicios del año	7,736	2,461
Servicios pagados	-	(709)
Saldo final	16,097	8,361
Total beneficios laborales a largo plazo	68,896	40,844

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes	333,692	340,919
Deudores comerciales	22,633	26,224
Otras cuentas por cobrar	75,602	132,866
Total activos financieros corrientes	431,927	500,008
<u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	112,470	58,312
Cuentas por pagar comerciales	204,738	34,291
Otras cuentas por pagar	565,857	322,285
Total pasivos financieros corrientes	883,065	414,888
Posición neta de instrumentos financieros	(451,138)	85,120

18. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Durante el año 2014 la compañía no ha presentado mayores problemas de liquidez, las operaciones se han llevado a cabo con normalidad

b) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, obligaciones bancarias y en parte por préstamos de sus accionistas.

19. CAPITAL SOCIAL

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital suscrito	2,000	2,000
Saldo final	2,000	2,000

20. INGRESOS

El detalle de los ingresos se presenta a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas gravadas 12%	1,554,877	1,932,766
Ventas gravadas 0%	817,748	847,962
Saldo final	2,372,624	2,780,729

Los ingresos provienen de contratos de construcción principalmente con el Grupo KFC, y por la venta de inmuebles por proyectos propios desarrollados por la compañía.

21. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas se resume a continuación:

Composición de saldos:**Al 31 de diciembre del**

	2014	2013
Compras de bienes no producidos por la empresa	959,583	1,735,735
Remuneraciones a empleados	392,363	241,446
Honorarios profesionales	10,514	2,613
Arriendo	2,938	860
Combustible y lubricantes	820	937
Publicidad y propaganda	-	6,127
Suministros y materiales	1,345	3,382
Transporte	53,736	58,795
Mantenimiento	1,604	892
Gasto de viajes	5,003	20,327
Seguros y reaseguros	-	516
Servicios públicos	1,237	1,410
Otros gastos	228,309	102,582
Saldo final	1,657,453	2,175,621

22. COSTOS OPERATIVOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía establecido con base a la naturaleza del gasto:

Composición de saldos:**Al 31 de diciembre del**

	2014	2013
Remuneraciones al personal	294,740	240,188
Honorarios, comisiones y otros	35,992	842
Depreciaciones	44,123	25,348
Deterioro de activos	-	34,037
Mantenimiento y reparaciones	20,024	11,206
Arrendamientos operativos	6,018	26,520
Promoción y publicidad	180	280
Combustibles	2,253	1,731
Comisiones	-	696
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	15,457	10,603
Transporte	4,316	1,742
Gastos de gestión	8,267	9,249
Gastos de viaje	18,740	7,834
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	17,657	4,033
Notarios y registradores de la propiedad	475	-
Impuestos, contribuciones y otros	6,608	9,797
Suministros	4,481	5,351
Otros gastos	103,048	94,244
Saldo final	582,380	483,700

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

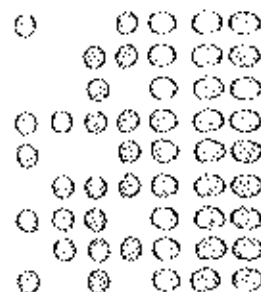
Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

SECCIÓN II

**REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE
PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y
OTROS DELITOS**



**REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE
LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**

A los Socios

Constructora Jalil & Asociados C.A.

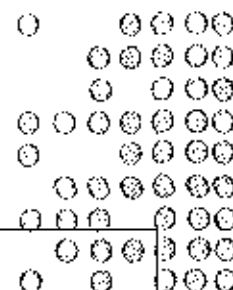
10 de Abril de 2015

1. Mediante Resolución No. UAF-DG-SO-2014-001 del 27 de mayo de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 283 del 7 de julio de 2014, la Unidad de Análisis Financiero expidió el Instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la UAF, que requiere que los sujetos obligados a informar deberán obtener su respectivo código de registro en la UAF en un plazo máximo de 90 días.
2. Mediante Resolución No. UAF-DG-SO-2014-002 del 3 de julio de 2014, se amplió el plazo para el plazo para obtener el código de registro hasta el 15 de marzo de 2015 y para el inicio de la entrega de los reportes a la Unidad de Análisis Financiero hasta el 15 de julio de 2015.
3. Las medidas dispuestas por la Superintendencia de Compañías incluyen nombrar un Oficial de Cumplimiento, definir políticas para conocer a los clientes y empleados, definir perfiles de riesgo, crear un código de ética, implementar un manual de prevención, entre otros. Como en todo proceso de implementación, el Organismo de control se ha establecido plazos los mismos que se detallan a continuación:

Procesos de Implementación	Plazo para cumplimiento
Designación de oficial de cumplimiento	30 días
Someter a calificación de la Superintendencia de Compañías al oficial de cumplimiento.	60 días
Definición de políticas, procedimientos y mecanismos de	90 días

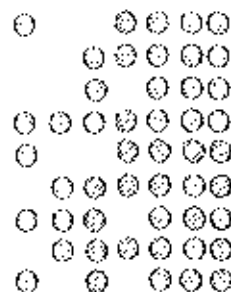
Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Edif. Atlantic Business Center Of. 803
Teléfono: (593 2) 2863-728
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993

Email: administración@bcgdefecuator.com
Casilla 1723230 - Quito - Ecuador



prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos.	
Implementación de los procesos para el conocimiento del cliente (identificación, aceptación de clientes, debida diligencia reforzada, personas políticamente expuestas); del mercado (segmentación), del colaborador/empleador (levantamiento de información) y del corresponsal (levantamiento de información).	120 días
Procesos de monitoreo, definición de alertas, sistemas de análisis, reporte y software para la aplicación de la normativa.	150 días
Emisión del Código de Ética y del Manual para la prevención de lavado de activos y de financiamiento del terrorismo y otros delitos.	180 días

4. **Constructora Jalil & Asociados C.A.**, tiene como actividad principal la construcción de edificios completos o parte de edificios, mantenimientos de obras de Ingeniería de estructuras hidráulicas, sanitarias, eléctricas, mecánicas, electromecánicas, vialidad, por lo cual está sujeta al cumplimiento de las disposiciones de la Resolución No. UAF-DG-SO-2014-001 antes referida.
5. En base a instrucción indicada, verificamos el cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por la empresa para la prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos. Según lo establecido, la empresa está en la obligación de implementar hasta el cierre de los estados financieros los dos primeros procesos. A continuación nuestros comentarios:
 - La Administración está en proceso de implementación, y de la elaboración del cronograma, mediante el cual pueda medirse el nivel de cumplimiento de todos los requerimientos de la Superintendencia de Compañías.



6. Este Informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías y la Administración de la Compañía y no puede ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.

**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**

**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987 (apoderado)**

**Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Edif. Atlantic Business Center Of. 803
Telefs:(593 2) 2863-728
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993**

**Email:administración@begdelecuador.com
Casilla 1723230 - Quito - Ecuador**