

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado

al

31 de diciembre de 2014

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

TABLA DE CONTENIDO

Informe de la administración

Estado de Situación		
Financiera	1	
Estado Integral de		
resultados	2	
Estado de cambios en el patrimonio de los		
socios	3	
Estado de Flujo efectivo	4	
1.	Organización	5
2.	Declaración de cumplimiento	5
3.	Principales políticas de contabilidad	6
3.1	Estimaciones contables significativas	6
3.2.	Activos y pasivos financieros	6
3.2.1.	Clasificación	6
3.2.2.	Reconocimiento y medición inicial y posterior	7
3.2.3.	Baja de cuentas	9
3.2.4.	Deterioro del valor de los activos financieros	9
3.2.5.	Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado	10
3.2.6.	Compensación de instrumentos financieros	10
3.3.	Inventarios	10
3.6.	Provisiones	11
3.7.	Beneficios de corto plazo	11
3.9.	Impuesto a la renta	11
3.11.	Reconocimiento de ingresos	11
3.12.	Reconocimiento de gastos	12
3.13.	Reserva legal	12
3.14.	Estado de flujos de efectivo	12
3.15.	Registros contables y unidad monetaria	13
5.	Instrumentos financieros por categoría.	13
6.	Cuentas por cobrar comerciales, neto	14
7.	Otras cuentas por cobrar	15
8.	Inventarios	15
9.	Cuentas por pagar comerciales y otras	15

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

INFORME DEL GERENTE GENERAL DE LA CONSTRUCTORA Cía. Ltda. AÑO 2014

SEÑORES ACCIONISTAS:

En el cumplimiento a lo dispuesto por la Ley de Compañías y el Estatuto Social de la Constructora Guerra Mendoza Cía., Ltda., presento a ustedes el informe de administración que refleja la situación financiera del ejercicio 2014.

1.- ANTECEDENTES.-

Constructora Guerra Mendoza Cía., Ltda., es una compañía cuyo objeto social es la construcción de obras civiles, tanto públicas como privadas. Fue constituida el 27 de Junio del 2002 y su operación efectiva se inició el 1 de Enero del 2003.

2.- ESTRUCTURA TRIBUTARIA.-

De acuerdo a las exigencias del SRI, en este año se cumplió con todas las obligaciones tributarias tanto en impuestos como la presentación de los anexos transaccionales, utilizando el sistema automático, herramienta que permite un procesamiento ágil y oportuno de la información.

3.- OPERACIONES.-

La constructora empezó sus labores del presente año, con una oferta que fue aceptada por la Empresa Matallana S.A. (Dispapeles S.A.), para realizar la remodelación de las bodegas y las oficinas de la ciudad de Quito, cuyo monto ascendió a USD 304.947,72. La obra se ejecuto con toda normalidad pese a lo corto del plazo. Por pedido de la contratante se tuvo que realizar obras adicionales que ascendieron a USD 91.938,07. La obra se entrego a entera satisfacción de la contratante, lo que mereció que realicemos un nuevo contrato por un monto USD 81.035,43, para realizar obras exteriores, las mismas que se entrego a entera satisfacción de Dispapeles S.A.

Los contratos antes mencionados, vale la pena aclarar que fueron con una empresa privada de capitales colombianos, por lo que la constructora tuvo que ajustar procedimientos ya que hasta la presente fecha había trabajado solo con instituciones del Estado Ecuatoriano.

En Septiembre del 2014 se presento la oportunidad de prestar servicios al Ministerio de Justicia, Derechos Humanos y Cultos, para ejecutar tres

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

obras de remodelación de Centros que ellos manejan y estos fueron los siguientes:

- Reparación Integral del Centro de Detención Provisional de Santo Domingo de los Tsachilas.
- Readequación de la Escuela de Formación de Guías Penitenciarios Los Tres Cerritos, en Pasaje.
- Reestructuración del Centro Femenino Chillogallo de la ciudad de Quito.

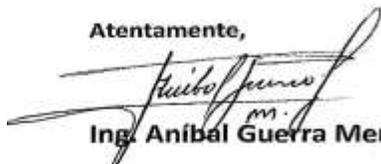
Obras que fueron adjudicadas por régimen especial, es decir, por Emergencia declarada por el Estado Ecuatoriano.

Estas obras se iniciaron en Octubre de 2014 y serán concluidas el año 2015.

4.- RECOMENDACIONES.-

Es necesario que la empresa cuente con un capital de trabajo, ya que representa un recurso económico destinado al funcionamiento de la compañía, que cubra el desfase natural de egresos e ingresos.

Atentamente,



Ing. Aníbal Guerra Mendoza
Gerente General

Quito Ecuador Marzo 27 del 2015

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Constructora Guerra Mendoza Cía.Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre de		1 de enero
	31/12/2014	31/12/2013	2013
Activos			
Activos corrientes:			
	\$		
Efectivo en caja y bancos	448.822	\$ 4.648	\$ 15.014
Cuentas por cobrar, neto	364.697	185.989	
Otras cuentas por cobrar	339.935	142.751	112.865
Inventarios	138.080	-	-
Total activos corrientes	1.291.534	333.387	127.879
Activos no corrientes			
Activos fijos, neto	9.034	15.029	46.192
Activos por impuestos diferidos	-	-	-
	\$ 1.300.568	\$ 348.416	\$ 174.071
Total activos			
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones bancarias	\$ -	\$ 164	
Cuentas por pagar	-		
Otras cuentas por pagar	341.524	81.637	32.341
Total pasivo corriente	341.524	81.801	32.341
Pasivo no corriente:			
Jubilación patronal y desahucio	4.067	-	1.162
Otras Ctas.x Pagar LP	794.292	-	-
Préstamos T	-	-	-
Total pasivos	1.139.883	81.801	33.503
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	400	400	400
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	-
Reserva legal	-	-	-
Reserva revaluación de activos	85.000	85.000	12.808
Utilidades acumuladas	75.285	181.215	127.360
Total patrimonio de los accionistas	160.685	266.615	140.568

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$	1'300.568	\$	174,071	\$	92,787
		<u>-</u>		<u>(0)</u>		<u>-</u>



Gerente General



Contador

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Constructora Guerra Mendoza Cía.Ltda.

Estados de resultados Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos:		
Ventas	794.566	493.588
Costo de ventas	(586.332)	(207.502)
Utilidad bruta	<u>208.234</u>	<u>286.087</u>
Gastos de operación:		
Administrativos	(122.951)	(229.480)
Ventas	-	-
Financieros	(5.306)	(213)
Otros ingresos	-	-
	<u>(128.256)</u>	<u>(229.693)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	79.978	56.394
Provisión para impuesto a la renta	(14.956)	(9.600)
Utilidad neta	<u><u>53.025</u></u>	<u><u>46.794</u></u>



Gerente General



Contador

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31/12/2014

Expresado en U.S.D.

MÉTODO DIRECTO

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	31/12/2014	31/12/2013
Clases de cobros por actividades de operación		
Recibido de Clientes	794.566,06	293.962,13
Otros cobros por actividades de operación	702.627,59	
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagado a Proveedores	-460.641,11	-436.499,24
Pagado a Empleados		
Impuestos Pagados	-	
Impuestos		
Dividendos pagados		
Dividendos recibidos		
Intereses pagados		
Intereses recibidos		
Impuestos a las ganancias pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-592.377,74	132.170,86
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de operación	444.174,80	-10.366,25
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Préstamo de Socio		
Aporte en Inventario Socio		
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de Capital en Efectivo		
Dividendos Pagados		
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento Neto de Efectivo Durante el Año	444.174,80	- 10.366,25
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Año	4.647,51	15.013,76
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO	448.822,31	4.647,51



Gerente General



Contador

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Constructora Guerra Mendoza Cía.Ltda.

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013 y 1 de enero de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Rev. Activos	Ajustes por Conversión NIIF	Utilidades Acumuladas
Saldos al 1 de Enero de 2013 -						
NEC	(400.00)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-
Ajustes por conversión a NIIF	-	-	-	(85.000,00)	(22.259,81)	-
Saldos al 1 de Enero de 2014- NIIF	(400.00)	-	-	(85.000,00)	(22.259,81)	-
Revaluación de activos fijos	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	(53.025,40)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(400.00)	-	-	(85.000,00)	(22.259,81)	(53.025,40)
Utilidad neta del año						(53.025,40)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(400.00)	-	-	(85.000,00)	(22.259,81)	(53.025,40)


Gerente General


Contador

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

51. Organización: CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA. LTDA., se constituyó como compañía limitada mediante escritura pública otorgada el 27 de Junio del 2002 en la ciudad de Quito, e inscrita en el registro mercantil el 16 de Julio del 2002, bajo el número 3884 tomo 133, en la cual el capital social se fijó en 400 acciones de un valor nominal de US \$ 1,00 el cual se encuentra totalmente pagado y un capital autorizado de \$ 400.patrimonio Contable USD 400.

El objeto social de la compañía es la construcción, de obras e ingeniería en todas sus formas, arquitectura y urbanística, ingeniería civil, construcciones viales, explotación de recursos naturales, importación de materiales y equipos para la construcción, podrá adquirir bienes muebles e inmuebles, también realizar actos y contratos, dentro del objeto social de la compañía,

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana domiciliada en la ciudad de Quito, , Distrito Metropolitano, la dirección registrada de la Compañía es Av. Cristóbal Colón OE9-58 y Av. Diego de Almagro, y el número de empleados al 31 de diciembre del 2012 es de 10. Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Declaración de cumplimiento: La Junta General de Socios, decidió seguir con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera Pymes, según indica la Ley, para la preparación y presentación de los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2014, como información oficial en cumplimiento de las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIIF o IFRS indistintamente.

Principales políticas de contabilidad

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

3.1 Estimaciones contables significativas: La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIFs

.
La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIFs, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son valuadas anualmente y se basan en el criterio de la administración.

Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: impuestos, obligaciones.

.
Efectivo y equivalentes de efectivo: En este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.2. Activos y pasivos financieros:

3.2.1. Clasificación: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no Derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado Activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar.

Otros pasivos financieros Representados en el estado de situación financiera por otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Reconocimiento La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable Más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente

8 Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

Medición posterior

Las cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago. La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo.

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios.

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito es de 1 y 90 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

•Otras cuentas por cobrar: Representan principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

b) Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

3.2.3. Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o cancelado o esté vencida.

3.2.4. Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro o de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

103.2.5. Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado. Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Administración de la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Administración determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero validados de manera individual, independientemente de su importancia incluye ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que existe una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financieros en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una parida que fue imputada a pérdida, el recupero de acredita como costo financiero en el estado de resultados.

3.2.6. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.5. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Vacaciones, se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.6. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 17, y está constituida a la tasa del 22% para el año 2014

3.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

12 Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad.
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

3.8. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.9. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta distribución se realizará el año 2015.

Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.10. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos informa los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan los siguientes conceptos:

-

Flujos de efectivo:

Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

13 Actividades de operación:

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- Actividades de inversión:

Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiamiento:

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.11. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014, se conforman de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2014

Corriente

No Corriente

Activos financieros medidos a valor nominal

14 Otras cuentas por cobrar

Pasivos financieros medidos al costo amortizado:

Obligaciones financieras-

Cuentas por pagar a entidades relacionadas-

Total pasivos financieros

El efectivo en bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproximan al valor justo debido a la naturaleza corto plazo de estos instrumentos.

6. Cuentas por cobrar comerciales, neto

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar comerciales tienen vencimientos entre 1 y 90 días.

De acuerdo con el criterio de la administración, al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad. No existe saldo alguno en esta cuenta

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014, las otras cuentas por cobrar son como sigue:

31 de diciembre de 2014

Impuestos corrientes por recuperar

Anticipo Proveedores

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 son como sigue:

Proveedores locales sin saldo por pagar

Otras cuentas por pagar

Impuestos por pagar

Sueldos por pagar

IESS por pagar

10. Pasivos acumulados Al 31 de diciembre del 2014, los pasivos acumulados son como sigue:

Décimo tercero y décimo cuarto sueldo

Fondos de reserva

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Participación trabajadores
Dividendos por pagar
Impuesto a la renta
Vacaciones

11. Provisión para jubilación patronal y desahucio

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2014, es como sigue:

Provisión para jubilación patronal
Provisión para desahucio

12. Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo Al 31 de diciembre de 2014

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la ganancia contable para determinar la ganancia fiscal, fueron las siguientes:

Utilidad antes de impuesto a la renta
Gastos no deducibles
Utilidad gravable
Tasa de impuesto a la renta 22%
Impuesto a la renta causado del año
Anticipos, retenciones y anticipos pendientes de pago
Impuesto a la renta por pagar

b) Revisión tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2014.

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el anticipo del impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

CONSTRUCTORA GUERRA MENDOZA CIA.LTDA

.Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

18. Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2014, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

19. Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de la mercadería, sólo se realiza contra el pago del mismo para la mayoría de los clientes. El resto de los clientes, que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se les realiza a cada uno en forma individual.

20. Gestión de capital: La Compañía al momento mantiene bajo nivel de capitalización, que no le permite asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo.

21. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 15 de 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.