

Advisory & Consulting Auditores



STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2013 JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES.

Advisory & Consulting Auditores



STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de:
STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Stock Homero Cisneros Cia. Ltda.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en la inversión de casa matriz y de flujos de efectivo, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia General por los estados financieros

2. La Gerencia General es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica diseñar procedimientos, basándose en pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y lo razonable de las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

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

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en asuntos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Quito, 14 de abril de 2014

Advisory & Consulting Auditores

Registro en la
Superintendencia de
Compañías SC-RNAE-749



Ing. Rodrigo Cevallos
Socio.

STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

ACTIVOS	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2013	2012
Activo corriente			
Efectivo y sus equivalentes	6	4,602	244,556
Clientes	7	1,231,853	1,114,741
Inventarios		476	927
Impuestos anticipados	8	164,662	67,615
Otros activos		-	4,655
		<u>1,401,593</u>	<u>1,432,494</u>
Activo no corriente			
Vehículos, equipos y mobiliario	9	44,151	87,496
		<u>44,151</u>	<u>87,496</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,445,744</u>	<u>1,519,990</u>
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Proveedores	10	1,017,034	994,342
Obligaciones financieras	11	44,131	101,866
Impuestos por pagar	8	213,890	71,043
Beneficios sociales por pagar	12	53,100	33,129
Socios por pagar	13	181	14,695
Otros		-	-
		<u>1,328,336</u>	<u>1,215,075</u>
Pasivo no corriente			
Anticipos proveedores	14	1,423	195,730
Provisión jubilación patronal y desahucio	15	12,936	7,810
		<u>14,359</u>	<u>203,540</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,342,695</u>	<u>1,418,615</u>
PATRIMONIO	16	103,049	101,375
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,445,744</u>	<u>1,519,990</u>



Benjamin Homero Cisneros
Gerente General



Jacqueline Pacheco
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2013	2012
Ingresos por ventas	17	9,658,645	9,437,168
Costo de ventas		<u>(8,570,333)</u>	<u>(8,766,704)</u>
Utilidad en ventas		1,088,312	670,464
GASTOS			
Gastos de personal		387,238	420,109
Servicios de terceros		96,443	15,577
Provisión cuentas incobrables		341,623	8,855
Depreciaciones		28,895	34,326
Seguros		14,332	13,901
Mantenimiento		6,455	9,995
Provisión jubilación patronal y deshaucio		5,126	3,381
Servicios públicos		4,399	7,349
Impuestos y contribuciones		4,122	4,217
Movilización		2,022	1,138
Suministros y materiales		<u>1,374</u>	<u>2,544</u>
Total		892,029	521,392
OTROS INGRESOS Y (GASTOS)			
Otros ingresos		8,796	6,022
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>11,392</u>	<u>(14,418)</u>
Total		20,188	(8,394)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos		216,471	140,678
Participación a trabajadores	8	(32,471)	(21,101)
Impuesto a la renta 22% - 23%	8	(114,472)	(43,408)
Resultado integral del ejercicio		<u>69,528</u>	<u>76,169</u>
Utilidad por acción		3,31	3,63


 Benjamin Homero Cisneros
 Gerente General


 Jacqueline Pacheco
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Reserva Legal	Ajustes primera adopción	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	21,000	4,476	(4,506)	84,739	105,709
Apropiación de reservas		4,236		(4,236)	-
Reparto de dividendos				(80,503)	(80,503)
Resultado del ejercicio 2012				76,169	76,169
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	21,000	8,712	(4,506)	76,169	101,375
Absorción de pérdidas			4,506	(4,506)	-
Apropiación de reservas		3,809		(3,809)	-
Reparto de dividendos				(67,854)	(67,854)
Utilidad del ejercicio				69,528	69,528
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	21,000	12,521	-	69,528	103,049



Benjamin Homero Cisneros
Gerente General



Jacqueline Pacheco
Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013	2012
UTILIDAD NETA	69,528	76,169
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisión cuentas incobrables	341,622	8,855
Provisión jubilación patronal y deshaucio	5,126	3,381
Depreciaciones y amortizaciones	28,895	34,326
Provisión para participación a trabajadores		21,101
Provisión impuesto a la renta		43,408
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución (Aumento) en documentos y cuentas por cobrar	(458,734)	247,163
Disminución (Aumento) en inventarios	451	48,452
(Aumento) en impuestos anticipados	(97,047)	(78,795)
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipado	4,655	847
Aumento en proveedores	(171,615)	16,035
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	142,847	45,430
(Disminución) en obligaciones con trabajadores	19,871	(23,646)
(Disminución) en otros pasivos	-	(519)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(114,301)	442,207
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de vehículos, equipos,	(545)	(26,991)
Baja/Ventas de vehículos, equipos,	14,995	12,780
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	14,450	(14,211)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido por préstamos instituciones financieras	(57,735)	(62,150)
Efectivo (pagado) recibido por préstamos de socios	(14,514)	(70,975)
Efectivo (pagado) por dividendos accionistas	(67,854)	(80,503)
Efectivo recibido por aumento de capital	-	-
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(140,103)	(213,628)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	(239,954)	214,368
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	244,556	30,188
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4,602	244,556


Benjamin Homero Cisneros
 Gerente General


Jacqueline Pacheco
 Contadora General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

STOCK HOMERO CISNEROS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil el 12 de marzo de 2010.

El objetivo social principal de la Compañía es la comercialización, distribución, adquisición, venta, importación y exportación de todo tipo de materiales de construcción, acabados de la construcción, y muebles en general, así como artículos de ferretería y productos relacionados. El plazo de duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

La dirección de la compañía es Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, en la calle Pablo del Solar, E4-123 a Isla Seymour.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo-

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo. Constituyen los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros-

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y 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 deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- 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 han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con 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.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, 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.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 usada para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos, cuentas por pagar corrientes comerciales y cuentas por pagar socios.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

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.

c) Inventarios-

Los inventarios han sido valorados al costo o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

La Compañía en los años 2012 y 2013, para el manejo de sus inventarios, utilizó el método de valoración promedio.

d) Vehículos, equipo y mobiliario-

Se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción o instalación a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Vehículos, equipo y mobiliario se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes y son como a continuación se muestra:

	Vida útil estimada en años
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles de oficina	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

f) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

g) Obligaciones por beneficios post empleo-

La Compañía maneja beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

h) Impuestos

Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos imposables y gastos deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones

en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a las ganancias diferido:

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se tome probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 23% para el año 2012, 22% para el año 2013 en adelante.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y sin incluir impuestos ni aranceles.

j) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Los estados financieros de la Compañía incluyen ciertos juicios, estimaciones y supuestos contables de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera de la compañía.

Estimaciones y supuestos-

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad real de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de vehículos, equipos y mobiliario:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria vigente. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones-

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre			
	2013		2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y sus equivalentes	4.602	-	244.556	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cientes	1.231.853	-	1.114.741	-
	<u>1.236.455</u>	<u>-</u>	<u>1.359.297</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al valor nominal				
Obligaciones financieras	44.131	-	101.866	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	1.017.034	-	994.342	-
Cuenta por pagar socios	181	-	14.695	-
Anticipos proveedores	-	1.423	-	195.730
	<u>1.061.346</u>	<u>1.423</u>	<u>1.110.903</u>	<u>195.730</u>

NOTA 6.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Caja	218	218
Bancos	<u>4.384</u>	<u>244.338</u>
	<u>4.602</u>	<u>244.556</u>

NOTA 7.- CLIENTES

Los clientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Padko S.A.	434,515	-
Bueno Castro Ingenieros	269,232	186,653
Nelson Tinajero	245,847	-
Ing. Rubén Mancheco	208,884	84,451
Vega VGA Constructores	108,031	12,424
Arroyo & Aguirre Constructores	65,914	49,966
Maldonado Fiallo Cia. Ltda.	56,463	32,798
Ing. Fernando Jacome	43,086	43,086
CR Constructores	23,077	72,669
Consortio RM	21,353	-
Consortio June	19,200	-
Ing. Ernesto Salgado	7,752	112,855
Arrote Otoy Constructores	-	143,019
Arq. Gelo Villacreses	-	48,494
Ing. Marcelo Salgado	-	23,706
Vizcaino Sierra Constructores	-	20,494
Clientes gener.	-	231,215
Otros menores	93,634	76,425
	1,596,988	1,138,254
Estimación de incobrables	(365,135)	(23,513)
	1,231,853	1,114,741

Las cuentas por cobrar a clientes clasificadas por su antigüedad se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
0-60 días	900,783	808,024
61-90 días	47,149	89,628
91 - 180 días	436,042	163,236
181 - 360 días	112,105	23,639
más de 361 días	100,909	53,727
	1,596,988	1,138,254

El movimiento de la estimación de incobrables fue como se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Saldo al inicio	23,513	14,658
Incremento en la provisión	341,622	8,855
	<u>365,135</u>	<u>23,513</u>

NOTA 8.- IMPUESTOS

Los impuestos por cobrar y por pagar estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Impuestos por cobrar		
Impuesto retenido por clientes (1)	97,046	-
Crédito tributario impuesto a la renta (1)	67,616	67,615
	<u>164,662</u>	<u>67,615</u>
Impuestos por pagar		
Impuesto a la renta por pagar (1)	114,472	-
IVA por pagar	75,821	41,127
Retenciones impuesto a la renta	23,597	29,916
	<u>213,890</u>	<u>71,043</u>

(1) La conciliación tributaria para la determinación del impuesto a la renta del año se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	216,471	140,678
15% participación a trabajadores	(32,471)	(21,101)
Utilidad después de participación a trabajadores	<u>184,000</u>	<u>119,577</u>
Más gastos no deducibles	336,327	1,498
Base imponible de impuesto a la renta	<u>520,327</u>	<u>121,075</u>
Impuesto a la renta causado	114,472	27,847
Anticipo de impuesto a la renta determinado	55,612	43,408
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	<u>114,472</u>	<u>43,408</u>
Menos retenciones en la fuente de impuesto	97,047	84,885
Menos crédito tributario de años anteriores	67,615	26,138
Crédito tributario	<u>(50,190)</u>	<u>(67,615)</u>

NOTA 9.- VEHICULOS, EQUIPO Y MOBILIARIO

Vehículos, equipo y mobiliario estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Vehículos	90,683	115,654
Muebles y enseres	11,041	10,808
Equipo de oficina	1,138	1,138
Equipos de computación	10,979	10,667
Otros	1,295	1,295
Obras en curso	17,862	17,862
	132,978	157,424
Depreciación acumulada	(88,827)	(69,928)
	44,151	87,496

Las vidas útiles estimadas por la compañía son como se muestra a continuación:

	Vida útil estimada
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Otros	10 años

El movimiento de activos fijos de los años 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Saldo al inicio	87,496	107,611
Adiciones netas	545	26,991
Baja/Venta de activos	(14,995)	(12,780)
Depreciación	(28,895)	(34,326)
	44,151	87,496

NOTA 10.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 proveedores estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Novacero S.A.	875,689	958,197
Ferro Torre S. A.	44,738	-
Cimacons	37,479	28,667
Cristian Pacheco	31,860	-
QBE Seguros Colonial	2,539	3,411
Proscaro	8,644	-
Arroyo Gallardo Compañía de Construcc	5,940	-
Jorge Anibal Galo	5,940	-
Tarta VISA	1,641	685
Talleres Mecánicos Integrados	209	45
Ximena Herrera	104	24
Delgado Verastegui	-	3,312
Otros	4,251	-
	<u>1,017,034</u>	<u>994,342</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La siguiente es la composición de obligaciones financieras por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
PORCION CORRIENTE		
Banco del Pichincha (1)	30,698	101,866
Sobregiro banco del Pacífico	13,433	-
	<u>44,131</u>	<u>101,866</u>

- (1). Corresponde a una operación de crédito que tiene un plazo de 360 días, a una tasa del 11.20% anual. El monto de capital e interés se muestra a continuación:

	2013
Banco del Pichincha	
Capital	30,414
Interés	284
	<u>30,698</u>

NOTA 12.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Los Beneficios sociales tenían la siguiente composición:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
15% participación a empleados (1)	32,471	21,102
IESS por pagar	10,678	4,668
Vacaciones por pagar	6,857	5,810
Décimo tercera remuneración	2,326	570
Décimo cuarta remuneración	768	608
Fondos de reserva	-	360
Sueldos y salarios	-	12
	<u>53,100</u>	<u>33,129</u>

(1) Ver nota 10 de la conciliación tributaria para la determinación del impuesto a la renta del año y la participación a empleados.

NOTA 13.- CUENTA POR PAGAR SOCIOS

Corresponden a remuneraciones pendientes de pago del año 2013. Estos valores no generan una tasa de interés y no tienen plazos definidos de pago.

NOTA 14.- ANTICIPOS PROVEEDORES

La composición de Anticipos proveedores es como se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Kayana Cia. Ltda.	1,254	-
Alvarez Bravo Constructores S.A.	-	150,882
MT Constructores	-	34,454
Otros menores	169	10,394
	<u>1,423</u>	<u>195,730</u>

NOTA 15.- PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de provisión jubilación patronal y desahucio es como se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2013	2012
Jubilación patronal	5,483	3,002
Desahucio	7,453	4,808
	<u>12,936</u>	<u>7,810</u>

NOTA 15.- PROVISION JUBILIACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

El movimiento de las provisiones se muestra a continuación:

a) Provisión jubilación patronal

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio	3,002	
Provisión del período	2,481	3,002
Bajas netas	-	
Saldo final	<u>5,483</u>	<u>3,002</u>

b) Provisión desahucio

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio	4,808	
Provisión del período	2,645	4,808
Bajas netas	-	
Saldo final	<u>7,453</u>	<u>4,808</u>

NOTA 16.- PATRIMONIO

a) Capital emitido.-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital emitido estaba constituido por 21,000 acciones ordinarias nominales, respectivamente, totalmente pagadas con un valor nominal de 1 dólar cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
HOMERO CISNEROS	20,700.00	98.57%
JORGE LUIS IZQUIERDO D.	<u>300.00</u>	<u>1.43%</u>

Total	<u>21,000.00</u>	<u>100.00%</u>
-------	------------------	----------------

b) Reserva Legal.-

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

NOTA 16.- PATRIMONIO (Continuación)

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.-

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo NIIF.

En la Resolución No. SC/ICI-CPA-IFRS-G-11.007 de la Superintendencia de Compañías publicada en el R.D. No. 588 del 28 de octubre de 2011, se indica el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el último año anterior al período de transición de la aplicación de NIIF, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, con las subcuentas respectivas, estos saldos solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y a las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizados para absorber pérdidas, o devueltos en caso de liquidación de la compañías.

NOTA 17.- INGRESOS POR VENTAS

Durante los años 2011 y 2012 los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Ventas Hierro	7,349,225	8,027,544
Ventas Vigas Y Fajas	1,265,624	484,096
Ventas Mallas	435,665	403,383
Ventas Planchas De Toldo	161,842	2,824
Ventas Perforas	125,161	59,470
Ventas Alambres	116,792	135,972
Ventas Alcantarilla Metálica	61,156	42,966
Ventas Tuberia Galvanizada	46,939	91,941
Ventas Clavos	23,395	24,078
Ventas Planchas	21,508	3,708
Ventas Tuberia Negra	20,580	27,133
Ventas Planchas De Cubierta	16,639	79,058
Ventas De Angulos	7,454	36,150
Ventas Tuberia Adhesivos / Cobre	-	13,380
Ventas Varios	4,665	5,465
	<u>9,658,645</u>	<u>9,437,168</u>

NOTA 18.- CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha del informe de auditoría, 14 de abril de 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias por los años 2011, 2012 y 2013 sujetos a revisión fiscal.

NOTA 19.- PRINCIPALES REFORMAS TRIBUTARIAS

- El 16 de Enero de 2006 mediante Registro Oficial No 188 se estableció la obligación para que aquellos contribuyentes que mantienen transacciones con sus partes relacionadas presenten a la Autoridad Tributaria los anexos con partes relacionadas y/o los informes de precios de transferencia. Mediante Resolución No NAC-DGER2008-0464 se establecieron los siguientes límites para la presentación de los anexos con partes relacionadas y los informes de precios de transferencia:
 - Los Contribuyentes que dentro de un mismo periodo fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3,000,000 deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - Los Contribuyentes que dentro de un mismo periodo fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado que se encuentre entre USD 1,000,000 y USD 3,000,000; y que sus ingresos con partes relacionadas sea superior al 50% del total de sus ingresos deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

- Los Contribuyentes que dentro de un mismo periodo fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 5.000.000 deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia.
- El 29 de diciembre de 2010 se emite el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, en el cual se incorporan incentivos de índole fiscal entre ellos la reducción de la tarifa del impuesto a la renta siendo del 24% para el año fiscal 2011, 23% para el año fiscal 2012, y 22% a partir del año 2013 en adelante.
- El 24 de noviembre del 2011 se promulgó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, en el cual dentro de los puntos más importantes se estableció el 5% de impuesto a la salida de divisas.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha del informe de auditoría, 14 de abril de 2014, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.