

Guayaquil, 7 de mayo del 2015.

Señores
Superintendencia de Compañías y Valores
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente hago llegar a ustedes el Informe de auditoría externa de "Ing. Carlós Morocho Duque S.A. CM. Construcciones" expediente 106029, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

Sin otro particular, reitero mis sentimientos de gran estima.

Atentamente,

Verónica Ferruzola A.
C.P.A. Verónica Ferruzola Aguilar
C.C. N° 0912238664

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS Y VALORES
RECIBIDO
07 MAY 2015
MHOJ
Sra. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

09 JUL 2015 HORA: 15:04

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: *Michelle*

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
RECIBIDO
07 MAY 2015

**ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM
CONSTRUCCIONES**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014**

(Con cifras correspondientes del 2013)

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM CONSTRUCCIONES

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultado integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 17

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Ing. Carlos Morocho Duque S.A. CM Construcciones

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
Ing. Carlos Morocho Duque S.A. CM Construcciones

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM CONSTRUCCIONES**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como también un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores material, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

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. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM CONSTRUCCIONES**, al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

Los estados financieros de **ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM CONSTRUCCIONES**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 15 de mayo del 2014.

Verónica Ferruzola A.
C.P.A. Verónica Ferruzola A.
SC-RNAE No. 919
Guayaquil, Mayo 4 del 2015

ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A CM CONSTRUCCIONES

BALANCES GENERALES 2014

<u>Activo</u>		<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
<u>Activo corriente</u>	<u>Notas</u>		
Disponible :			
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	(C.)	\$ 256,260.29	\$ 670,195.75
		\$ 256,260.29	\$ 670,195.75
Deudores :			
Documentos y cuentas por cobrar	(D)	\$ 478,435.15	\$ 971,086.47
Impuestos Fiscales Anticipados	(E)	\$ 530,664.34	\$ 633,504.74
		\$ 1,009,099.49	\$ 1,604,591.21
Inventarios :			
Inventario de Suministros o materiales	(F.)	\$ 70,349.78	\$ 168,055.66
Obras en Proceso - Ejecución Contrat	(F)	\$ 523,871.67	\$ 864,971.55
		\$ -	\$ -
		\$ 594,221.45	\$ 1,033,027.21
Total activo corriente		\$ 1,859,581.23	\$ 3,307,814.17
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades, planta y equipo :	(G)		
Terrenos		\$ 2,875,869.90	\$ 3,109,163.07
Edificios		\$ 324,728.06	\$ 242,626.45
Maquinaria y Equipo		\$ 1,674,658.83	\$ 911,882.47
Muebles y Enseres		\$ 48,733.62	\$ 32,183.68
Vehículos, Equipos de Transporte y E		\$ 1,471,260.14	\$ 1,569,618.54
Depreciación acumulada Propiedadec		\$ -992,149.18	\$ -658,251.97
		\$ 5,403,101.37	\$ 5,207,222.24
Total activo no corriente		\$ 5,403,101.37	\$ 5,207,222.24
Total del activo		\$ 7,262,682.60	\$ 8,515,036.41


Representante Legal
Ing. Sofia Samaniego Morocho
C.I.0920194362


Contador
Beltrán Catuto Teófilo
RUC: 0917008435001
Reg. 5607

ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A CM CONSTRUCCIONES
BALANCES GENERALES

<u>Pasivo</u>		<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
<u>Pasivo corriente</u>	<u>Notas</u>		
Obligaciones financieras :			
Bancos nacionales	(H)	\$ 196,885.70	\$ 252,198.90
		<u>\$ 196,885.70</u>	<u>\$ 252,198.90</u>
Proveedores :	(I)		
Acreeedores Nacionales		\$ 289,810.69	\$ 697,289.90
		<u>\$ 289,810.69</u>	<u>\$ 697,289.90</u>
Cuentas por pagar :	(I)		
A compañías vinculadas		\$ 963,711.54	\$ 108,189.28
Con la Administración Tributaria		\$ 39,135.53	\$ 44,091.16
Con el IESS		\$ 4,864.98	\$ 5,531.65
		<u>\$ 1,007,712.05</u>	<u>\$ 157,812.09</u>
Obligaciones laborales :	(J)		
Por Beneficios de Ley a empleados		\$ 24,647.85	\$ 23,351.11
		<u>\$ 24,647.85</u>	<u>\$ 23,351.11</u>
Total pasivo corriente		\$ 1,519,056.29	\$ 1,130,652.00
<u>Pasivo no corriente</u>			
Otros pasivos :	(K)		
Anticipos y avances recibidc		\$ 1,070,662.62	\$ 2,358,927.77
Anticipos y avances recibidc		\$ -	\$ 485,003.45
		<u>\$ 1,070,662.62</u>	<u>\$ 2,843,931.22</u>
Obligaciones financieras :	(K)		
Bancos nacionales		\$ 283,584.88	\$ 145,376.10
Con el IESS		\$ -	\$ -
Acreeedores varios		\$ -	\$ -
		<u>\$ 283,584.88</u>	<u>\$ 145,376.10</u>
Total pasivo no corriente		\$ 1,354,247.50	\$ 2,989,307.32
Total pasivo		\$ 2,873,303.79	\$ 4,119,959.32
<u>Patrimonio</u>	(L)		
Capital social :			
Capital suscrito o Asignado		\$ 2,000.00	\$ 2,000.00
Reservas :			
Reservas Capital		\$ 357,940.93	\$ 357,940.93
Resultados del ejercicio :			
Pérdida del ejercicio		\$ -5,698.28	\$ -12,283.17
		<u>\$ -5,698.28</u>	<u>\$ -12,283.17</u>
Resultados de ejercicios anteriores :			
Utilidades acumuladas		\$ 564,776.19	\$ 577,059.36
Resultados Acumulados NIIF Pro		\$ 3,470,359.97	\$ 3,470,359.97
		<u>\$ 4,035,136.16</u>	<u>\$ 4,047,419.33</u>
Total patrimonio		\$ 4,389,378.81	\$ 4,395,077.09
Total pasivo y patrimonio		\$ 7,262,682.60	\$ 8,515,036.41
		0.00	0.00

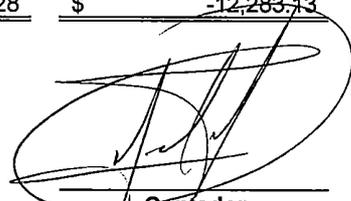
Sofía Samaniego
Representante Legal
Ing. Sofía Samaniego Morocho
C.I.0920194362

Beltrán Catuto Teófilo
Contador
Beltrán Catuto Teófilo
RUC: 0917008435001
Reg. 5607

ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A CM CONSTRUCCIONES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

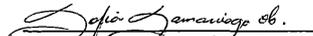
	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
<u>Ingresos Operacionales:</u>	(M)		
Ventas Locales operacionales		\$ 3,135,812.41	\$ 5,717,771.20
Devoluciones en ventas (db)		\$ -	
<u>Costo de ventas:</u>	(N)		
Costo de Ventas por Ventas Locales		\$ -2,347,623.42	\$ -5,057,003.50
Utilidad Bruta		\$ 788,188.99	\$ 660,767.70
<u>Gastos Operacionales:</u>	(O)		
Operacionales de administración		\$ -700,986.09	\$ -561,353.14
Operacionales de ventas		\$ -	
Utilidad Operacional		\$ -700,986.09	\$ -561,353.14
		\$ 87,202.90	\$ 99,414.56
<u>Ingresos y gastos no operacionales</u>			
<u>Ingresos no operacionales:</u>			
Financieros		\$ -	
<u>Gastos no operacionales:</u>	(O)		
Financieros		\$ -92,901.18	\$ -111,697.69
Pérdida en venta y retiro de bienes		\$ -	
Gastos extraordinarios		\$ -	
Gastos diversos		\$ -	
		\$ -92,901.18	\$ -111,697.69
Pérdida antes del impuesto a la renta y complementarios			
Complementarios		\$ -5,698.28	\$ -12,283.13
Impuesto de renta y complementarios		\$ -	\$ -
Pérdida del ejercicio neto	(P)	\$ -5,698.28	\$ -12,283.13

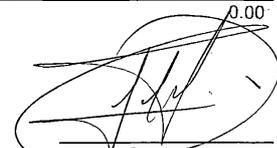
Sofía Samaniego Ob.
Representante Legal
 Ing. Sofía Samaniego Morocho
 C.I.0920194362


Contador
 Beltrán Catuto Teófilo
 RUC: 0917008435001
 Reg. 5607

ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S,A CM CONSTRUCCIONES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CONCEPTO	Diciembre 31 de	AUMENTO	DISMINUCION	Diciembre 31 de
	<u>2013</u>			<u>2014</u>
	\$	\$	\$	\$
Capital social	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00
Superávit de capital	0.00	0.00	0.00	0.00
Reservas	357,940.93	0.00	0.00	357,940.93
Revalorización del patrimonio	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados del ejercicio	(12,283.17)	12,283.17	5,698.28	-5,698.28
Resultados de ejercicios anteriores	4,047,419.33	0.00	12,283.17	4,035,136.16
Superávit por valorizaciones	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>4,395,077.09</u>	<u>12,283.17</u>	<u>17,981.45</u>	<u>4,389,378.81</u>

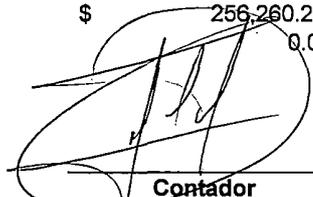

Representante Legal
Ing. Sofia Samaniego Morocho
C.I.0920194362

0.00

Contador
Beltrán Catuto Teófilo
RUC: 0917008435001
Reg. 5607

ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A CM CONSTRUCCIONES
FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO INDIRECTO

<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2,014</u>
<u>Actividades de Operación: provistos (usados)</u>	
Pérdida del ejercicio	\$ -5,698.28
Más (menos) partidas que no afectaron el efectivo	
Provisiones	\$ -
Provisiones	\$ -
Depreciación acumulada Propiedades, Planta Equipo	\$ 333,897.21
Amortización acumulada	\$ -
Depreciación y/o amortización acumulada	\$ -
Ajustes por inflación	\$ -
	<hr/>
Total generación interna de recursos	\$ 328,198.93
<u>Aumento (disminución) en otras partidas del activo corriente:</u>	
Inversiones	\$ -
Deudores	\$ -595,491.72
Inventarios	\$ -438,805.76
Gastos pagados por anticipado	\$ -
	<hr/>
	<u>\$ -1,034,297.48</u>
<u>Aumento (disminución) en otras partidas del pasivo corriente:</u>	
Obligaciones financieras	\$ -55,313.20
Proveedores	\$ -407,479.21
Cuentas por pagar	\$ 849,899.96
Obligaciones financieras	\$ -
	<hr/>
	<u>\$ 388,404.29</u>
Disminución en otras partidas del capital de trabajo	\$ -1,422,701.77
<u>Actividades de Inversión: provistos (usados)</u>	
Deudores	\$ -
Propiedades, planta y equipo	\$ 529,776.34
Total recursos usados en actividades de inversión	<hr/> <u>\$ 529,776.34</u>
<u>Actividades de Financiación: provistos (usados)</u>	
Anticipos y avances recibidos Urbanización	\$ -1,288,265.15
Anticipos y avances recibidos Ejecución Obra	\$ -485,003.45
Bancos nacionales	\$ 138,208.78
Distribución de utilidades	\$ -
	<hr/>
Total recursos usados en actividades de financiación	<u>\$ -1,635,059.82</u>
Disminución neta en el efectivo	\$ -413,935.46
Saldo de efectivo al inicio del periodo	\$ 670,195.75
Saldo de efectivo al final del periodo	\$ 256,260.29
	<hr/>
	0.00


Representante Legal
Ing. Sofia Samaniego Morocho
C.I.0920194362


Contador
Beltrán Catuto Teófilo
RUC: 0917008435001
Reg. 5607

ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM CONSTRUCCIONES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

A.ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM CONSTRUCCIONES:

Antecedentes:

Domiciliada en la Provincia de Santa Elena, Cantón La Libertad, fue constituida el 12 de Octubre del 2001, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Diecisiete del Cantón Guayaquil, e inscrita en el registro Mercantil de la Ciudad de Santa Elena, Cantón La Libertad el 12 de Octubre del 2001.

Su objeto principal es la construcción, reparación y decoración de toda clase de viviendas familiares o unifamiliares, edificios, ciudadelas, urbanizaciones, centros comerciales, condominios, entre otros trabajos de construcciones en general.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en éstas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IAASB, por su sigla en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006. En cumplimiento con el cronograma de implementación establecido por la Superintendencia de Compañías, ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM CONSTRUCCIONES implementó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2012, cuyo efecto por adopción por primera vez se debía registrar en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011.

Medición:

Las transacciones iniciales que se contabilizan en los libros contables, se registran al valor de costo o adquisición y los saldos que se reportan al cierre del ejercicio económico se miden al valor razonable (VR). El valor razonable, que es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se lo determina de diferentes maneras, dependiendo de las condiciones e información disponible para el activo o pasivo que se mide. En las políticas contables se explica el valor razonable utilizado para las cuentas principales.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios. Estos informes son presentados a las autoridades competentes en el país.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los más adecuados en las

circunstancias; y, basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B.RESÚMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas que han sido utilizadas para la preparación de los estados financieros:

1. Efectivo:

Se reconocen los valores depositados en cuentas bancarias a la vista, las cuales son de libre disposición de la Administración y representa un medio de pago.

2. Instrumentos financieros:

El párrafo 11 de la NIC 32 establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos y cuentas por cobrar comerciales y otros como pasivos financieros, proveedores por pagar y otros.

2.1 Activos financieros:

La NIC 32 establece el tratamiento para la presentación de activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales:

Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de bienes: no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del producto y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide al costo amortizado utilizando una tasa de interés efectiva menos la estimación para incobrables y se reconocerán contra resultados.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar comerciales se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la posibilidad de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas.

Aplicado los lineamientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 39, para determinar el importe recuperable del posible deterioro. Como lo establece el párrafo 58 de la mencionada norma.

Baja en cuentas:

Como lo establece los párrafos 3.2.2 al 3.2.9 de la NIIF 9, los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso; y,
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

2.2 Pasivos Financieros:

La NIC 32 establece el tratamiento para la presentación de pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registrados al costo amortizado. La compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: a la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados ni mantenido para negociar.

Cuentas por pagar y otros activos financieros:

Se reconocen como tales los acreedores comerciales, proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones bancarias son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los acuerdos contractuales de fondos, bienes o servicios, medidos al valor razonable y posteriormente, al costo amortizado. Para ello se utiliza el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce el gasto a lo largo del período correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros activos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Baja en cuentas:

Como lo establece los párrafos 3.3.1 al 3.3.4 de la NIIF 9, los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada, o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

3. Inventarios:

Suministros o materiales a ser consumidos en el proceso:

Se le reconoce inicialmente a su costo de adquisición, que comprende el precio de compra, impuestos que no representen crédito tributario y otros costos atribuibles directamente a la adquisición de estos activos. Al ser estos productos intercambiables entre sí, se los mide aplicando el método PROMEDIO, siguiendo los lineamientos del párrafo 11 y 25 de la NIC 2.

4. Activos Fijos:

Como lo establece el párrafo 7 de la NIC 16, se reconocen como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden muebles y enseres, vehículos y equipos; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están

valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de los muebles y enseres, vehículos y equipos.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registren contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

Depreciación:

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren. Al término de cada período, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesarios, realiza los ajustes correspondientes, en cumplimiento del párrafo 62 de NIC 16.

La vida útil estimada para sus activos fijos y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

De acuerdo con el párrafo 6 de NIC 16, el importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil. La administración ha considerado no determinar un valor residual para los elementos del activo fijo, dado que no espera una recuperación monetaria significativa por su disposición, al término de la vida útil estimada.

5. Deterioro del valor de los activos no financieros:

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor y, aplicando los lineamientos establecidos en la NIC 36, la Compañía estima su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable: se reconocen en el estado del resultado en la clasificación de activo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios.

6. Impuesto a las ganancias:

La Compañía reconoce el impuesto a la renta de acuerdo con lo establecido en NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del ejercicio, excepto por los cargos por impuesto a la renta relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio contra Otros Resultados Integrales; estos también se presentan en Otros Resultados Integrales. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no reporta partidas reconocidas en Otros Resultados Integrales.

6.1. Impuesto corriente:

Como lo establecen los párrafos 12 al 14 de NIC 12, se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado el período que corresponde. Los valores por retenciones en la fuente se compensan con el impuesto por pagar y si existe un crédito tributario por excedente en retenciones, se presentan como activo mientras sea probable su recuperación. La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes. El impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 22%, de acuerdo a lo establecido en el Código de la Producción.

7. Provisiones y contingencias:

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIC 37, son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y se reconocen sólo cuando:

- En una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

8. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

8.1. Venta de bienes:

Como lo establece el párrafo 4 de la NIC 18, se reconocen y registran en resultados, cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Se ha transferido al comprador todos los riesgos y ventajas derivados de los bienes y el control de los mismos.
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad;
- Los costos ya incurridos en la venta del bien, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, pueden ser medido con fiabilidad.

8.2. Intereses:

Como lo establece el párrafo 29 de la NIC 18, los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso por parte de terceros de activos de la Compañía que producen intereses, se reconocen utilizando el método de tasa de interés efectiva, como contrapartida de la medición de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Para su reconocimiento, debe ser probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y su importe pueda ser medido con fiabilidad.

9. Gastos:

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en

forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

10. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados; los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 25 de la NIC 1.

C. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

El efectivo conciliado al cierre del ejercicio está conformado de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Disponible :		
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	256,260.29	670,195.75
	<u>256,260.29</u>	<u>670,195.75</u>

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

El saldo de esta cuenta se descompone de los siguientes valores:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Documentos y cuentas por cobrar	478,435.15	971,086.47
	<u>478,435.15</u>	<u>971,086.47</u>

E. IMPUESTOS CORRIENTES:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Impuestos Fiscales Anticipados	530,664.34	633,504.74
	<u>530,664.34</u>	<u>633,504.74</u>

F. INVENTARIO:

El inventario conciliado al cierre del ejercicio está conformado de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Inventarios :		
Inventario de Suministros o materiales a se consumid	70,349.78	168,055.66
Obras en Proceso - Ejecución Contratos (a)	523,871.67	864,971.55
	<u>594,221.45</u>	<u>1,033,027.21</u>

(a) Obras en proceso de ejecución, representa registros provisionales pendiente de liquidación.

G. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se detalla el movimiento de esta cuenta durante el 2014:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Propiedades, planta y equipo :		
Terrenos	2,875,869.90	3,109,163.07
Edificios	324,728.06	242,626.45
Maquinaria y Equipo	1,674,658.83	911,882.47
Muebles y Enseres	48,733.62	32,183.68
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Móvil	1,471,260.14	1,569,618.54
Depreciación acumulada Propiedades, Planta Eq	-992,149.18	-658,251.97
	<u>5,403,101.37</u>	<u>5,207,222.24</u>

H. OBLIGACIONES BANCARIAS:

En esta cuenta se incluyen los siguientes valores:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Obligaciones financieras :		
Bancos nacionales (a) \$	\$ <u>196,885.70</u>	\$ <u>252,198.90</u>
	<u>196,885.70</u>	<u>252,198.90</u>

(a) Corresponde al saldo de las operaciones financieras corrientes al cierre del ejercicio.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Proveedores :		
Acreeedores Nacionales (a)	<u>289,810.69</u>	<u>697,289.90</u>
	<u>289,810.69</u>	<u>697,289.90</u>
Cuentas por pagar :		
A compañías vinculadas (b)	963,711.54	108,189.28
Con la Administración Tributaria (c)	39,135.53	44,091.16
Con el IESS (d)	4,864.98	5,531.65
	<u>1,007,712.05</u>	<u>157,812.09</u>
\$	<u>\$ 1,297,522.74</u>	<u>\$ 855,101.99</u>

(a) Representan cuentas pendientes por la adquisición de materiales en las diferentes obras de la constructora.

(b) Representa cuentas pendientes con compañías relacionadas.

(c) Representa valores de retenciones en fuente y retenciones de iva por pagar.

(d) Representa los aportes al IESS de empleados, incluye fondos de reserva.

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Obligaciones laborales :		
Por Beneficios de Ley a empleado: (a)	<u>24,647.85</u>	<u>23,351.11</u>
	<u>24,647.85</u>	<u>23,351.11</u>

- (a) Corresponde a acumulaciones de beneficios sociales que al 31 de diciembre del 2014 representan US\$ 24,647.85. En el 2013 representó US\$ 23,351.11.

K. PASIVO NO CORRIENTE:

En esta cuenta se incluyen los siguientes valores:

		<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Otros pasivos :	(a)	1,070,662.62	2,843,931.22
Obligaciones financieras :	(b)	<u>283,584.88</u>	<u>145,376.10</u>
		<u>1,354,247.50</u>	<u>2,989,307.32</u>

- (a) Corresponde a anticipos recibidos de las obras en ejecución
 (b) Corresponde a las operaciones financieras a largo plazo al 31/12/2014.

L. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social: Representa 2,000 acciones comunes – autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Valor (US\$)</u>	<u>Valor Total (US\$)</u>
Sofía Isabel Samaniego Morocho	1,960	1.00	1,960.00
Juan Carlos Morocho Villacrés	<u>40</u>		<u>40.00</u>
	<u>2,000</u>	1.00	<u>2,000.00</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia neta hasta completar al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados Acumulados: Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados acumulados – distribuibles	564,776.19	577,059.36
Resultados acumulados proveniente de la aplicación por primera vez de las NIIF	<u>3,470,359.97</u>	
	<u>3,470,359.97</u>	
Total	<u>4,035,136.16</u>	
	<u>4,047,419.33</u>	

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

M. INGRESOS OPERACIONALES:

Sus principales ingresos se originan en la actividad de la construcción:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
<u>Ingresos Operacionales:</u>		
Ventas Locales operacionales	\$ 3,135,812.41	\$ 5,717,771.20
	<u>\$ 3,135,812.41</u>	<u>\$ 5,717,771.20</u>

N. COSTOS DE VENTAS:

El costo de venta incurrido en el año 2014 representa la suma total de US\$ 2,347,623.42 en el año 2013 fue US\$ 5,057,003.50.

P. GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN:

Los gastos que se causaron durante el ejercicio fiscal 2014, fueron por los siguientes conceptos:

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
<u>Gastos Operacionales:</u>		
Operacionales de administración	\$ -700,986.09	\$ -561,353.14
Operacionales de ventas	\$ -	\$ -
	<u>\$ -700,986.09</u>	<u>\$ -561,353.14</u>
<u>Gastos no operacionales:</u>		
Financieros	\$ -92,901.18	\$ -111,697.69
Gastos diversos	\$ -	\$ -
	<u>\$ -92,901.18</u>	<u>\$ -111,697.69</u>
	<u>\$ -793,887.27</u>	<u>\$ -673,050.83</u>

- (a) Corresponde a pagos por concepto de suministros y materiales en las reparaciones durante el año 2014
- (b) Incluye principalmente gastos financieros.

O. IMPUESTO A LA RENTA

Durante el año 2014, la Compañía canceló anticipos de impuesto a la renta por la suma de US\$ 24,958.85, en razón de los resultados obtenidos en el ejercicio se determina un saldo a favor de la compañía por concepto de exceso de pago por retenciones de impuesto a la renta ejercicio fiscal del 2014 materia de reintegro.

	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31 de</u> <u>2013</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta y complementarios		
Complementarios	\$ -5,698.28	\$ -12,283.13
Impuesto de renta y complementarios	\$ -	\$ -
	<u>\$ -5,698.28</u>	<u>\$ -12,283.13</u>

P. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 30 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Q. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM CONSTRUCCIONES en Marzo 30 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM CONSTRUCCIONES, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

07/MAY/2015 11:02:20

Usu: omontalvan

SSO



Remitente: No. Trámite: 17015 - 0
CPA VERONICA FERRUZOLA -

Expediente: 106029

RUC: 0992234903001

Razón social:

ING. CARLOS MOROCHO DUQUE S.A. CM
CONSTRUCCIONES

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA