

**COMPANÍA DE INGENIERA DE  
PROYECTOS PARA LA  
CONSTRUCCIÓN  
C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

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

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA  
CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>CORRIENTES:</b>			
Efectivo	4	38,073	79,047
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	19,733	9,395
Otros activos corrientes		<u>          </u>	<u>107,929</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>57,806</u>	<u>196,371</u>
<b>NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	6	<u>137,876</u>	<u>10,858</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>137,876</u>	<u>10,858</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>195,682</u>	<u>207,229</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	35,104	62,069
Participación de trabajadores por pagar	9	<u>1,867</u>	<u>3,426</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>36,971</u>	<u>65,495</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar relacionadas		<u>39,044</u>	<u>          </u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>39,044</u>	<u>          </u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>76,015</u>	<u>65,495</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	8	800	800
Aportes para futura capitalización		<u>          </u>	<u>25,000</u>
Resultados acumulados		<u>118,867</u>	<u>115,934</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>119,667</u>	<u>141,734</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>195,682</u>	<u>207,229</u>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA  
CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		341,065	358,668
<b>COSTO DE VENTAS</b>	11	<u>(302,874)</u>	<u>(302,263)</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>38,191</u></b>	<b><u>56,405</u></b>
Gastos de administración	11	<u>(16,926)</u>	<u>(33,563)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b><u>21,265</u></b>	<b><u>22,842</u></b>
Gastos financieros		<u>(8,818)</u>	—
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a las ganancias</b>		<b><u>12,447</u></b>	<b><u>22,842</u></b>
Participación de trabajadores	9	<u>(1,867)</u>	<u>(3,426)</u>
<b>Utilidad antes del impuestos a las ganancias</b>		<b><u>10,580</u></b>	<b><u>19,416</u></b>
Impuestos a las ganancias	10	<u>(7,647)</u>	<u>(4,666)</u>
<b>Utilidad del periodo</b>		<b><u>2,933</u></b>	<b><u>14,750</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA  
CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
<b>ENERO 1 DEL 2012</b>	<b>800</b>	<b>25,000</b>	<b>101,184</b>	<b>126,984</b>
<b>Cambios:</b>				
Utilidad del periodo	—	—	14,750	14,750
<b>DICIEMBRE 31 DEL 2012</b>	<b>800</b>	<b>25,000</b>	<b>115,934</b>	<b>141,734</b>
<b>Cambios:</b>				
Reversión de aportes para futura capitalizaciones		(25,000)		(25,000)
Utilidad del periodo	—	—	2,933	2,933
<b>Otros resultado integral:</b>				
<b>DICIEMBRE 31 DEL 2013</b>	<b>800</b>	<b>—</b>	<b>118,867</b>	<b>119,667</b>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA  
CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>		
Cobros a clientes	338,932	356,141
Pagos a proveedores, empleados y otros	(336,539)	(277,094)
Intereses pagados	(8,818)	
Impuestos a las ganancias pagados	(4,666)	
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<u>(11,091)</u>	<u>79,047</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(15,500)</u>	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(15,500)</u>	
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>		
Cuentas por pagar relacionadas	<u>(14,383)</u>	
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación</b>	<u>(14,383)</u>	
<b>(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo</b>	<u>(40,974)</u>	<u>79,047</u>
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<u>79,047</u>	
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u><b>38,073</b></u>	<u><b>79,047</b></u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA  
CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>		
<b>Utilidad del periodo</b>	<b><u>2,933</u></b>	<b><u>14,750</u></b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo :</b>		
Depreciación	24,838	5,223
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(10,338)	(8,874)
Otros activos		2,453
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(26,965)	62,069
Participación de trabajadores	(1,559)	3,426
<b>Total ajustes</b>	<b><u>(14,024)</u></b>	<b><u>64,297</u></b>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>	<b><u>(11,091)</u></b>	<b><u>79,047</u></b>

Ver notas a los estados financieros

# COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.

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

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A., con RUC 0992318910001 fue constituida mediante escritura pública el 26 de febrero de 2003 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de abril del 2003 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudadela Alborada 11ava etapa del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal la actividad de construcción.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

La Administración de COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

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

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

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

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

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

Edificios	20 años
Equipos de computación	3 años
Maquinarias	2 hasta 10 años

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

**Impuesto a las Ganancias** – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 22% y 23% para los años 2013 y 2012 respectivamente.

**Beneficios a los empleados de corto plazo** - se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores**: es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos de actividades ordinarias derivados de los contratos de construcción se reconocen de acuerdo con el método del porcentaje de terminación, medidos tomando como referencia el porcentaje de costos del contrato incurridos a la fecha en relación con el costo estimado del contrato para cada contrato.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	10,858	16,081
Adquisiciones	15,500	
Transferencias de otros activos	136,356	
Depreciación	<u>(24,838)</u>	<u>(5,223)</u>
Saldo al fin del año	<u>137,876</u>	<u>10,858</u>

**7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	20,575	42,757
Impuesto a la renta corriente, nota 10	7,647	4,666
Otras cuentas por pagar	<u>6,882</u>	<u>14,646</u>
<b>Total</b>	<b><u>35,104</u></b>	<b><u>62,069</u></b>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar proveedores no generan intereses con vencimientos que se encuentran dentro de las condiciones normales de créditos.

**8. CAPITAL**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

**9. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	3,426	
Provisión del año	1,867	3,426
Pagos efectuados	<u>(3,426)</u>	
Saldo al fin del año	<u>1,867</u>	<u>3,426</u>

Si el resultado de un contrato de construcción no puede calcularse con precisión, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen en relación con los costos incurridos del contrato que probablemente puedan recuperarse.

Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente como un gasto, con la provisión correspondiente por un contrato oneroso.

#### 4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, bancos representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

#### 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	. . . U.S. dólares . . .	<u>2012</u>
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	8,201		6,346
Créditos tributarios por IVA	6,349		
Clientes (2)	<u>5,183</u>		<u>3,049</u>
<b>Total</b>	<b><u>19,733</u></b>		<b><u>9,395</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan retenciones en la fuente y créditos tributarios vigentes los cuales son liquidados en el momento del pago del impuesto corriente.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, clientes representan valores por cobrar por ingresos en contratos de construcción cuyo vencimiento esta dentro de las condiciones normales de crédito y no generan intereses.

#### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	. . . U.S. dólares . . .	<u>2012</u>
Edificios	159,799		
Maquinarias	101,643		26,053
Vehículos	1,559		590
Equipos de computación	900		900
Otros propiedades y equipo	<u>          </u>		<u>22,000</u>
<b>Total</b>	263,901		49,543
Depreciación acumulada	<u>(126,025)</u>		<u>(38,685)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>137,876</u></b>		<b><u>10,858</u></b>

## 10. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

### Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	10,580	19,416
Más:		
Gastos no deducibles	<u>24,180</u>	870
Base tributaria	34,760	20,286
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b><u>7,647</u></b>	<b><u>4,666</u></b>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2003 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

## 11. COSTOS DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

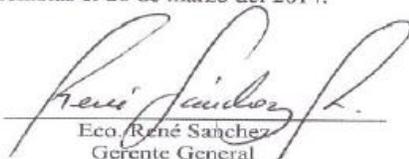
Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

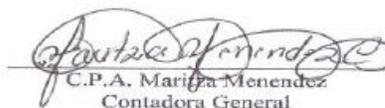
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Costos de ventas:</b>		
Transporte	81,997	63,150
Beneficios a empleados a corto plazo	48,938	
Suministros, materiales y repuestos	41,964	
Pagos otros bienes y servicios	37,429	223,687
Honorarios profesionales	33,753	
Mantenimientos y reparaciones	27,171	10,203
Depreciación	24,838	5,223
Combustibles y lubricantes	<u>6,784</u>	
<b>Total</b>	<b><u>302,874</u></b>	<b><u>302,263</u></b>
<b>Gastos de administración:</b>		
Pagos otros bienes y servicios	9,279	27,101
Impuestos, contribuciones y otros	4,837	870
Servicios públicos	2,810	
Beneficios a empleados a corto plazo		4,079
Honorarios profesionales	<u>      </u>	<u>1,513</u>
<b>Total</b>	<b><u>16,926</u></b>	<b><u>33,563</u></b>

## 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (5 de marzo del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la COMPANÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 26 de marzo del 2014.

  
Eco. René Sánchez  
Gerente General

  
C.P.A. Maritza Menéndez  
Contadora General