

**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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

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 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CORRIENTES:			
Efectivo	4	2,005	38,073
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>32,171</u>	<u>19,733</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>34,176</u>	<u>57,806</u>
NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos	6	<u>119,407</u>	<u>137,876</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>153,583</u>	<u>195,682</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	17,821	35,104
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	8	<u>8,062</u>	<u>1,867</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>25,883</u>	<u>36,971</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar relacionadas		<u>—</u>	<u>39,044</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>25,883</u>	<u>76,015</u>
PATRIMONIO			
Capital	9	25,800	800
Resultados acumulados		<u>101,900</u>	<u>118,867</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>127,700</u>	<u>119,667</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>153,583</u>	<u>195,682</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 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		472,101	341,065
COSTO DE VENTAS	10	<u>(330,833)</u>	<u>(302,874)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>141,268</u>	<u>38,191</u>
Gastos de administración	10	<u>(102,790)</u>	<u>(16,926)</u>
Utilidad en operación		<u>38,478</u>	<u>21,265</u>
Otros gastos, neto		(1,121)	
Gastos financieros		<u>(850)</u>	<u>(8,818)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>36,507</u>	<u>12,447</u>
Participación de trabajadores	12	<u>(5,476)</u>	<u>(1,867)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>31,031</u>	<u>10,580</u>
Impuesto a las ganancias	13	<u>(10,444)</u>	<u>(7,647)</u>
Utilidad del periodo		<u>20,587</u>	<u>2,933</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	Capital	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DEL 2013	800	25,000	115,934	141,734
Cambios:				
Reversión de aportes para futura capitalizaciones		(25,000)		(25,000)
Utilidad del periodo			2,933	2,933
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>800</u>	<u> </u>	<u>118,867</u>	<u>119,667</u>
Cambios:				
Aumento de capital	25,000			25,000
Utilidad del periodo			20,587	20,587
Transacción con los propietarios:				
Dividendos			(37,554)	(37,554)
DICIEMBRE 31 DEL 2014	<u>25,800</u>	<u> </u>	<u>101,900</u>	<u>127,700</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 FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	466,686	338,932
Pagos a proveedores, empleados y otros	(441,538)	(336,539)
Intereses pagados	(850)	(8,818)
Impuesto a las ganancias pagado	(7,647)	(4,666)
Otros gastos, neto	<u>(1,121)</u>	—
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>15,530</u>	<u>(11,091)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	—	<u>(15,500)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	—	<u>(15,500)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Aporte en efectivo por aumento de capital	25,000	
Dividendos pagados	(37,554)	
Pagos a relacionadas	<u>(39,044)</u>	<u>(14,383)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(51,598)</u>	<u>(14,383)</u>
Disminución neta de efectivo durante el periodo	(36,068)	(40,974)
Efectivo al inicio del periodo	<u>38,073</u>	<u>79,047</u>
Efectivo al final del periodo	<u>2,005</u>	<u>38,073</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 2014 Y 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>20,587</u>	<u>2,933</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	18,469	24,838
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(12,438)	(10,338)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(17,283)	(26,965)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	6,195	(1,559)
Total ajustes	<u>(5,057)</u>	<u>(14,024)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>15,530</u>	<u>(11,091)</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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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.

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.

En diciembre de 2014, el IASB finalizó la revisión a la NIIF para las PYMES, realizando modificaciones limitadas y ha comenzado el proceso de votación sobre dichas modificaciones, las cuales se espera se publiquen al final del primer semestre de 2015.

Con la excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y

- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Se requiere a las entidades que apliquen las modificaciones en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación anticipada está permitida a condición de que todas las modificaciones se apliquen al mismo tiempo.

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 – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. 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 a crédito. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. 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. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que 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 pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si fuera necesario.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que se 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% para los años 2014 y 2013.

Beneficios de corto plazo – Se registran en el rubro de obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo del estado 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.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

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 2014 y 2013, representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	. . .
Clientes	10,598	5,183
Créditos tributarios por:		
Impuesto al Valor Agregado	12,136	6,349
Impuesto a la renta	<u>9,437</u>	<u>8,201</u>
Total	<u>32,171</u>	<u>19,733</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Edificios	159,799	159,799
Maquinarias	86,291	101,643
Equipos de computación	900	900
Vehículos	_____	<u>1,559</u>
Total	246,990	263,901
Depreciación acumulada	<u>(127,583)</u>	<u>(126,025)</u>
Neto	<u>119,407</u>	<u>137,876</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	137,876	10,858
Adquisiciones		15,500
Transferencias de otros activos		136,356
Depreciación	<u>(18,469)</u>	<u>(24,838)</u>
Saldo al fin del año	<u>137,876</u>	<u>137,876</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente, nota 13	10,444	7,647
Proveedores	5,230	27,457
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	1,819	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	<u>328</u>	_____
Total	<u>17,821</u>	<u>35,104</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, cuentas por pagar proveedores no generan intereses con vencimientos que se encuentran dentro de las condiciones normales de créditos.

8. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	5,476	1,867
Décimacuarta remuneración	1,154	
Vacaciones	1,067	
Décimatercera remuneración	<u>365</u>	<u> </u>
Total	<u>8,062</u>	<u>1,867</u>

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital está constituido por 25,800 y 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Mediante escritura pública de febrero 10 del 2014, se realizó el aumento de capital en US\$25,000, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil el 5 de diciembre del 2014, estableciéndose como capital suscrito y autorizado US\$25,800 y US\$51,600 respectivamente.

10. COSTOS DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costos de ventas:		
Transporte	138,860	81,997
Suministros, materiales y repuestos	101,105	41,964
Arriendos	41,951	
Pagos otros bienes y servicios	15,671	37,429
Beneficios a empleados a corto plazo	11,392	48,938
Depreciación	10,179	24,838
Mantenimientos y reparaciones	8,730	27,171
Combustibles	2,945	6,784
Honorarios profesionales	<u> </u>	<u>33,753</u>
Total	<u>330,833</u>	<u>302,874</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Pagos otros bienes y servicios	37,230	9,279
Beneficios a empleados a corto plazo	26,396	
Mantenimientos y reparaciones	16,071	
Depreciación	8,290	
Servicios públicos	3,740	2,810
Honorarios profesionales	3,243	
Comisiones	3,000	
Combustibles y lubricantes	4,220	
Impuestos, contribuciones y otros	<u>600</u>	<u>4,837</u>
Total	<u>102,790</u>	<u>16,926</u>

11. 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>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,867	3,426
Provisión del año	5,476	1,867
Pagos efectuados	<u>(1,867)</u>	<u>(3,426)</u>
Saldo al fin del año	<u>5,476</u>	<u>1,867</u>

12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2014 y 2013, se calcula en un 22% 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>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	31,031	10,580
Más:		
Gastos no deducibles	<u>16,443</u>	<u>24,180</u>
Base tributaria	47,474	34,760
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>10,444</u>	<u>7,647</u>

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 2012, 2013 y 2014, 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.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estas notas (16 de marzo del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la COMPAÑÍA 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 21 de marzo del 2015.


Eco. René Sánchez
Gerente General


C.P.A. Maritza Menendez
Contadora General