



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

## ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

### CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambio del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec)  
Guayaquil - Ecuador

## Informe de los auditores independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de  
**COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR**  
Guayaquil, Ecuador

### Dictamen sobre los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados de situación financiera clasificado que se adjunta de COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR compuestos por el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el estado de resultado integral; el estado de flujos de efectivo; y el estado de cambio del patrimonio, por los ejercicios terminados en esas fechas y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

- 2 La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye:
  - a. Diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o a error.
  - b. Seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias de la entidad.

### Responsabilidad del auditor

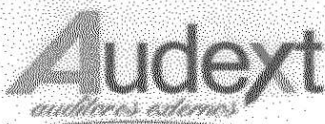
- 3 Excepto por lo indicado en el párrafo 4, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre si los estados financieros han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), expresando una imagen fiel, en todos los aspectos materiales, de conformidad con la normatividad. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores significativos; una seguridad razonable no significa un grado absoluto de seguridad.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los importes y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a 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 COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR, 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, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Hemos verificado de acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, que la empresa ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención y percepción, excepto por lo revelado en cada nota explicativa referente a los impuestos, al respecto emitiremos un Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas por el mencionado período económico.

De nuestra auditoría determinamos que:

- a. No se han realizado las provisiones por jubilación y desahucio, las NIIF en su Norma NIC 19 Beneficios a los empleados, objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable y la información a revelar respecto de los beneficios de los empleados. La Norma requiere que una entidad reconozca:
  - (i) un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de los cuales se le crea el derecho de recibir pagos en el futuro; y
  - (ii) un gasto cuando la entidad ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.
- b. En la cuenta contable Varios Deudores se registra el valor de \$ 248.966.47 nota B # 6, que corresponde a valores relacionados en ciertos casos, no se han registrado a su valor razonable NIIF 9.



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

### Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo 4, los referidos estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR, al 31 de diciembre de 2013 y los resultados de sus operaciones, estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de flujos de efectivo y estado de cambio del patrimonio neto, por el año terminado, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.  
RUC: 0992686820001, SC-RNAE No 775



Mayo 15, 2014  
SC - RNAE - 2 - 775

  
CPA, Victor Hugo Parrales Aragonés, Msc. - Socio





AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec)  
Guayaquil - Ecuador

## COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR

### Contenido

#### Informe 2013

Estados financieros	Página
Estado de situación financiera	6 - 7
Estado de resultado integral	8 - 10
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo	11
Estado de cambio del patrimonio	12
<hr/>	
Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	13
2. Bases de preparación de los estados financieros	13
3. Políticas Contables	14
3.1. Moneda funcional	14
3.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros	14 - 16
3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	15 - 22
4. Nota A.- Efectivo y equivalentes de efectivo	23
5. Nota B.- Cuentas y documentos por cobrar	23
6. Nota C.- Inventarios	26
7. Nota D.- Propiedad, planta y equipo	26
8. Nota E.- Pasivo corriente	26 - 27
9. Nota F.- Patrimonio	28
12. Nota G.- Ingresos	28
13. Nota H.- Gastos	28

**COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre 2013**  
**(Expresados en miles de dólares)**

Diciembre 31,	Notas	2012	2013
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>Activo Disponible</b>			
<b>Efectivo y equivalentes e efectivo</b>			
Caja	A	77.049,75	35.034,75
Bancos	A	-	13.773,38
<b>Total Activo Disponible</b>		<b>\$ 77.049,75</b>	<b>\$ 48.808,13</b>
<b>Activo Exigible</b>			
Clientes	B	352.829,14	24.961,83
C.T. IVA a favor de la empresa	B	143.536,72	15.922,16
C.T. R.F. IVA a favor de la empresa	B	412,17	9.387,56
C.T. I.R. a favor de la empresa	B	16.960,74	15.748,68
Anticipo impuesto a la renta	B	70.624,37	60.686,46
Préstamos empleados	B	4.524,69	11.540,84
Varios deudores	B	-	248.966,47
Anticipo a proveedores	B	13.429,59	300,00
Gastos pagados por anticipado	B	16.584,54	6.431,81
Depósitos en garantía	B	-	2.700,00
<b>Total activo exigible</b>		<b>\$ 618.901,96</b>	<b>\$ 396.645,81</b>
<b>Activo Realizable</b>			
Inventarios	C	2.027.522,95	1.798.030,54
Inventarios en Tránsito	C	11.797,94	-
<b>Total Activo Realizable</b>		<b>\$ 2.039.320,89</b>	<b>\$ 1.798.030,54</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 2.735.272,60</b>	<b>\$ 2.243.484,48</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Activos Inmovilizados</b>			
<b>Propiedad planta y equipo</b>			
Terrenos	D	53.000,00	53.000,00
Construcción en procesos	D	2.986,02	-
Equipos de computación	D	9.458,18	10.448,18
Depreciación acumulada	D	(3.192,27)	(6.380,81)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 62.251,93</b>	<b>\$ 57.067,37</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 2.797.524,53</b>	<b>\$ 2.300.551,85</b>



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC. 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

#### PASIVO

##### PASIVO CORRIENTE

Obligaciones bancarias	E	479.452,48	239.181,52
Nóminas por pagar	E	13.568,89	-
Beneficios sociales	E	43.475,45	38.040,95
Proveedores	E	1.780.268,41	1.674.860,34
RF. IVA por pagar	E	-	8.786,25
RF. IR. Por pagar	E	-	12.571,45
Anticipo impuesto a la renta	E	70.624,37	60.686,46
Impuesto a la renta personal	E	0,00	322,83
15% participación trabajadores	E	8.164,71	14.210,50
22% I.R. por pagar del ejercicio	E	-	-
Anticipo de clientes	E	4.183,71	2.480,91
Préstamos a terceros	E	293.842,79	-
Provisiones internas	E	48.728,09	-
Otras cuentas por pagar	E	1.495,39	-
Accionistas por pagar	E	44.140,74	229.929,36

<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 2.787.945,03</b>	<b>\$ 2.281.070,57</b>
-------------------------------	--	------------------------	------------------------

<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 2.787.945,03</b>	<b>\$ 2.281.070,57</b>
---------------------	--	------------------------	------------------------

##### PATRIMONIO

Capital social	F	1.000,00	1.000,00
Utilidad retenida	F	751,10	8.579,50
Utilidad del ejercicio	F	7.828,40	9.901,78

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$ 9.579,50</b>	<b>\$ 19.481,28</b>
-------------------------	--	--------------------	---------------------

<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>\$ 2.797.524,53</b>	<b>\$ 2.300.551,85</b>
----------------------------------	--	------------------------	------------------------

  
Ángel Abraham Bravo Bravo  
GERENTE GENERAL  
C.C. 0300227501

  
Luzmila Monar Villacis  
CONTADORA GENERAL  
C.C. 0909572208



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC: 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Telefonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

**COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Al 31 de diciembre 2013**  
**(Expresados en miles de dólares)**

Diciembre 31,	2013	2012
Ingresos Operacionales	10.840.339,84	10.191.622,51
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 10.840.339,84</b>	<b>\$ 10.191.622,51</b>
Costos de ventas	9.614.769,39	9.032.632,69
<b>Total costos de ventas</b>	<b>\$ 9.614.769,39</b>	<b>\$ 9.032.632,69</b>
<b>Margen Bruto</b>	<b>\$ 1.225.570,45</b>	<b>\$ 1.158.989,82</b>
Gastos		
Viajeros Y comisiones	7.874,28	6.989,21
Publicidad	66,62	-
Atención y Obsequios Clientes	24.790,36	8.232,54
Pasajes	233,50	-
Salario unificado	335.673,73	318.750,22
Decimo cuarto sueldo	20.977,04	21.107,40
Decimo tercer sueldo	34.954,96	33.540,36
Vacaciones	17.281,85	16.793,61
Fondo de Reserva	17.351,51	4.017,14
Aporte Patronal IESS	50.622,51	48.913,42
Horas Extras	78.216,09	82.394,97
Indemnización por despido intempestivo	1.050,00	10.536,20
Bonificación por desempeño	3.876,73	3.133,29
Gastos médicos	1.166,30	1.714,81
Alimentación de personal	7.714,94	7.942,22
Capacitación de personal	513,43	0,00
Viajeros y comisiones	732,40	1.603,02
Servicios prestados	3.862,41	9.428,16
Agasajos al Personal	6.634,70	1.243,21
Gastos de representación	6.990,35	8.283,38
Uniformes personal	12.604,91	2.569,74
IESS asumido por la compañía	0,25	-
Bonificación 25%	606,75	-
Salario digno	-	751,00
Gastos mortuorios	-	1.537,09
Varios	500,21	46,84
Gastos Eléctricos	1.484,88	57,57
Útiles y papelería de oficina	16.604,75	17.219,00
Suministros de limpieza	1.429,70	2.813,43
Gastos Legales	2.104,51	1.221,48
Donaciones y agasajos	1.220,56	1.920,33
Servicios informáticos	20.652,41	5.430,19
Seguros y Reaseguros	7.843,72	7.285,47
Movilización	3.407,17	5.134,66
Vigilancia	29.082,32	77.322,92
Transporte varios	23.776,79	5.781,99
Honorarios profesionales	4.731,19	3.263,44
Siniestro	191,13	-
Publicidad	454,16	963,60
Letreros	785,99	3.711,33
Alquiler de local	23.668,16	45.836,72
Matrícula de vehículos	2.947,16	2.825,49
Materiales para empaques	909,77	465,50
Estiba de mercaderías	162,08	199,00
Mercaderías en mal estado	4.530,81	-
Auditoría Externa	3.000,00	-
Servicios Contables	2.500,00	-
Mantenimiento de vehículos	23.697,03	21.017,74
Mantenimiento de oficinas y bodegas	36.919,55	39.747,11
Mantenimiento de equipos de computación	328,76	2.313,91
Combustible	10.450,66	10.443,98





AUDEXT Auditores Externos S.A.  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC: 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

Mantenimiento de equipos de oficina	402,76	1.071,67
Activos fijos a varios costos	3.262,53	5.328,57
Mejoras locales alquilados	70.458,51	49.554,42
Herramientas menores	260,41	90,17
Mantenimiento de equipo de oficina	130,00	50,81
Mantenimiento muebles de oficina	60,54	4.409,68
Casilleros y perchas	16.629,98	10.476,92
Depreciación de equipos de computación	3.188,54	3.192,27
Impuestos municipales	11.999,38	9.705,17
Contribuciones Superintendencia de Compañías	2.235,72	2.573,59
Impuestos Fiscales	(3,89)	527,73
Permisos de salud	26,60	144,00
Cuotas y contribuciones	302,61	467,00
Permiso de Bomberos	1.828,39	1.740,81
IVA Registrado al gasto	121,26	0,00
Energía Eléctrica	8.764,13	9.576,03
Agua potable	2.332,12	1.691,63
Teléfono fijo	2.935,35	5.516,04
Internet	8.393,50	1.512,54
Frecuencia de radio	898,40	1.245,00
Celular Tarjetas Prepagos	390,94	1.114,33
<b>Gastos de administración y ventas</b>	<b>\$ 991.818,87</b>	<b>\$ 954.495,07</b>
Intereses Bancarios	21.153,21	18.442,47
Gastos de Emisión y Reparto	31,10	90,00
Gastos Bancarios	3.176,19	2.434,09
Comisión Datafast	1.783,50	2.177,70
Comisión Blindado Internacional	41.973,91	17.634,43
Costo Chequera	1.269,72	555,00
Sobregiro Bancario	475,63	1.885,96
Comisión Medianet	20,00	1.813,02
Certificación Cheques	944,09	1.081,33
Comisión Tarjetas de Crédito	40.459,86	45.027,46
<b>Gastos financieros</b>	<b>\$ 111.287,21</b>	<b>\$ 91.141,46</b>
Retenciones Asumidas	569,87	441,65
Faltantes/Sobrantes de Caja	(316,73)	(46,20)
Multas de Vehículos	1.193,45	486,93
Ronda Policial	1.947,00	1.930,00
Intereses a Terceros	18.026,73	49.873,09
Varios no Deducibles	4.116,17	-
Intereses Ganados en Cuentas	-	(65,08)
Otros egresos	-	(219,89)
Ajustes Contables	-	8,54
Intereses Pagados en cuentas	158,14	335,14
Tarjetas Comisión	4,61	-
Comisiones	285,54	-
Multas Varias	1.742,92	6.177,72
<b>Gastos no deducibles</b>	<b>\$ 27.727,70</b>	<b>\$ 58.921,90</b>
<b>Total costos y gastos</b>	<b>\$ 10.745.603,17</b>	<b>\$ 10.137.191,12</b>
<b>Ganancia (Pérdida) neta del periodo</b>	<b>\$ 94.736,67</b>	<b>\$ 54.431,39</b>
15% Participación trabajadores	\$ 14.210,50	\$ 8.164,71
<b>Ganancia (Pérdida) antes de impuestos</b>	<b>\$ 80.526,17</b>	<b>\$ 46.266,68</b>
Impuesto a la renta causado	\$ 70.624,37	\$ 10.641,34
<b>Ganancia(perdida) de op.cont.antes del impuesto diferido</b>	<b>\$ 9.901,80</b>	<b>\$ 35.625,34</b>
(-) Gasto por impuestos diferidos	-	-
(+) Ingresos por impuesto diferido	-	-
<b>Ganancia(perdida) de operaciones continuadas</b>	<b>\$ 9.901,80</b>	<b>\$ 35.625,35</b>



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

**OTRO RESULTADO INTEGRAL**

Componentes del otro resultado integral	-	-
Diferencia de cambio por conversión	-	-
Valuación de activos financieros disponibles para la venta	-	-
Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo	-	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	-	-
Otros (Detallar en notas)	-	-
<b>Resultado integral total del año</b>		
<b>GANANCIA POR ACCION:</b>		
Ganancia por acción básica	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-
Ganancia por acción diluida	-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	-	-
<b>Utilidad a reinvertir (Informativo)</b>	-	-

Ángel Abraham Bravo Bravo  
GERENTE GENERAL  
C.C. 0300227501

Luzmila Monar Villacis  
CONTADORA GENERAL  
C.C. 0909572208



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC: 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

Comisariato del Constructor S.A. COMITRUCTOR  
 Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo  
 Al 31 de diciembre 2013  
 (Expresado en dólares)

Diciembre 31	2012	2013
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,</b>	<b>56.214,38</b>	<b>(28.241,62)</b>
<b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.O.</b>	<b>603.062,86</b>	<b>239.260,08</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>11.279.642,03</b>	<b>12.403.373,32</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	11.269.728,74	12.403.373,32
Otros cobros por actividades de operación	9.913,29	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(10.676.579,17)</b>	<b>(11.729.284,23)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(10.515.089,40)	(10.965.804,84)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(17.098,86)	(633.207,07)
Otros pagos por actividades de operación	(106.630,31)	(130.272,32)
Impuestos a las ganancias pagados	(30.517,17)	(44.408,70)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(7.243,43)	(390.420,31)
<b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.</b>	<b>(6.975,18)</b>	<b>(990,00)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(6.975,18)	(990,00)
<b>F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.</b>	<b>(539.873,30)</b>	<b>(266.511,70)</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	177.103,15	-
Pagos de préstamos	(716.976,45)	(266.511,70)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>56.214,38</b>	<b>(28.241,62)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>20.835,37</b>	<b>77.049,75</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>77.049,75</b>	<b>48.808,13</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E I.R.</b>	<b>54.431,39</b>	<b>94.736,04</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>108.964,70</b>	<b>72.616,84</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.192,27	3.188,54
Ajustes por gastos en provisiones	57.044,34	0,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	48.728,09	69.428,30
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>439.666,77</b>	<b>71.906,57</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(85.819,95)	305.985,77
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(52.237,13)	(258.357,62)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(16.993,02)	12.804,59
(Incremento) disminución en inventarios	439.189,50	241.290,35
(Incremento) disminución en otros activos	-	(1.199.693,16)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	34.345,72	(105.408,08)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	138.280,51	1.142.196,57
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(17.098,86)	(65.209,05)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	1.702,80
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.</b>	<b>603.062,86</b>	<b>239.260,08</b>

Ángel Abraham Bravo Bravo  
 GERENTE GENERAL  
 C.C. 0300227501


Luzmila Monar Villacis  
 CONTADORA GENERAL  
 C.C. 0909572208



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC: 0992586820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

Comisariato del Constructor S.A. COMITRUCTOR  
 Estado de Cambio en el Patrimonio  
 Al 31 de diciembre 2013  
 (Expresados en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2013	1.000,00	-	-	8.579,50	-	9.901,78	19.481,28
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	1.000,00	-	-	751,10	-	7.828,40	9.579,50
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2012	1.000,00	-	-	751,10	-	7.828,40	9.579,50
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	7.828,40	-	2.073,38	9.901,78
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	7.828,40	-	(7.828,40)	-
Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	9.901,78	9.901,78
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2012	1.000,00	-	-	751,10	-	7.828,40	9.579,50
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	1.000,00	-	-	0,00	-	751,10	1.751,10
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2011	1.000,00	-	-	0,00	-	751,10	1.751,10
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	751,10	-	7.077,30	7.828,40
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	751,10	-	(751,10)	-
Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	7.828,40	7.828,40

  
 Ángel Abraham Bravo Bravo  
 GERENTE GENERAL  
 C.C. 0300227501

  
 Luzmila Monar Villacís  
 CONTADORA GENERAL  
 C.C. 0909572208





AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

## **COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR, RUC 0992708328001, expediente 138351 - 2011, fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 15 de abril del 2011, y registrada en el Registro de Mercantil el día 29 de abril 2011.

Su actividad principal venta al por mayor y menor de materiales de construcción y afines.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en\* Oriente s/n Av. Quito esquina

### **ANTECEDENTES**

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N°. 498 del 31 de diciembre 2008, y modificado el numeral 2 con el artículo sexto de la resolución N°. SC.Q.ICLCPAIFRS.11.01 publicada en el Registro Oficial N°. 372 del 27 de enero 2011, las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptaran por el ministerio de la ley y ningún trámite, las NIIF completas a partir el 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que informa o elige adoptar nuevamente con posterioridad, ajustara sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los periodos en que dejo de hacerlo; las compañías Holding o tenedoras de acciones que eventualmente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de Economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, deberán aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del año 2011.

### **BASES DE PREPARACIÓN**

### **DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820003  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V 19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec)  
Guayaquil - Ecuador

de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, y que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

### **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF al 31 de diciembre 2013.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

### **MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la NIC 21 Efectos de las variaciones en moneda extranjera párrafo 9 al 14.

### **RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información contenida en los Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A. COMITRUCTOR, Marco Conceptual párrafo 11, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- ☐ Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
  - Inventarios
  - Instrumentos Financieros
  - Propiedad planta y equipo
  - Inversiones Inmobiliarias
  - Activos intangibles
  - Otros
- ☐ Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- ☐ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ☐ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ☐ Las provisiones en bases a estudios técnicas que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras).
- ☐ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento).
- ☐ Activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

#### CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando;

- ☐ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ☐ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ☐ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o,



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

- ☐ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ☐ Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- ☐ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- ☐ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o,
- ☐ La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo.

### ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la NIC 39 Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Valoración

### CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

### INVERSIONES

Las inversiones son valorizadas al costo amortizado.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (**NIC 39 Instrumentos financieros**) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.





AUDEXT Auditores Externos S.A.  
S.C.-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: [audext@audext.com.ec](mailto:audext@audext.com.ec)  
Guayaquil - Ecuador

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

## ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa WACC de COMISARIATO DEL CONSTRUCTOR S.A COMITRUCTOR, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992688820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

## INVENTARIOS

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (**NIC 2 Inventarios**), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- ☐ Suministros y materiales: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

## PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

### Costo

Los items de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (**NIC 16 Propiedad planta y equipo**) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (**Medición posterior al reconocimiento, y NIC 36 Deterioro del valor de los activos**).

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los items y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la (**NIC 23 Costos de préstamos por intereses**).

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado.

### Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

## DEPRECIACIÓN Y VIDAS ÚTILES

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

### Años estimados de vida útil en años

#### Grupo de Activos

Edificios e Infraestructuras	20 a 60
Instalaciones	10 a 20
Maquinarias y Equipos	10 a 35
Equipos tecnológicos	3 a 10
Vehículos	10 a 25
Otros activos fijos	10 a 30

#### Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicará la NIC 16 Propiedad planta y equipo y la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

## ARRENDAMIENTOS

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y los riesgos que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los contratos de arrendamientos que transfieran a la entidad, sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros y en caso contrario se registrarán como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos mínimos se dividen entre el gasto financiero y la reducción de la deuda pendiente de pago.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento (NIC 17 Arrendamiento).

## CARGOS DIFERIDOS

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

## PROVISIONES

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- La entidad tenga una obligación en la **fecha sobre la que se informa** como resultado de un suceso pasado;
- Sea **probable** (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

## PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO





AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686620001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (NIC 19 Beneficios Empleados).

### **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (NIC 39).

### **IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
SC-RNAE No. 775  
RUC: 0992686820001  
Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
Móvil: 0994982531  
Email: audext@audext.com.ec  
Guayaquil - Ecuador

## INGRESOS GASTOS

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del Principio del Devengado (**NIC 1 Párrafo 27 y 28**), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Las ventas ordinarias se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo NIC 7, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:


- ✦ **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- ✦ **Actividades de Ventas:** Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- ✦ **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ✦ **Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.


## DIVIDENDOS

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208 y 209).

## PERÍODO CONTABLE

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre XXXX.

  
Ángel Abraham Bravo Bravo  
GERENTE GENERAL  
C.C. 0300227501

  
Luzmila Monar Villacis  
CONTADORA GENERAL  
C.C. 0909572208

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	A
<b>Efectivo y equivalente de efectivo.</b>	<b>Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:</b>
<b>Diciembre 31,</b>	<b>2013 2012</b>
Efectivo en caja y bancos (1)	48.808,13 77.049,75
<b>Suman</b>	<b>\$ 48.808,13 \$ 77.049,75</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

NOTA	B
<b>Cuentas y documentos por cobrar</b>	<b>Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:</b>
<b>Diciembre 31,</b>	<b>Exp. 2013 2012</b>
Clientes (1)	24.961,83 352.829,14
C.T. IVA a favor de la empresa (2)	15.922,16 143.536,72
C.T. R.F. IVA a favor de la empresa (2)	9.387,56 412,17
C.T. I.R. a favor de la empresa (3)	15.748,68 16.960,74
Anticipo impuesto a la renta (4)	60.686,46 70.624,37
Préstamos empleados (5)	11.540,84 4.524,69
Varios deudores (6)	248.966,47 0,00
Anticipo a proveedores (7)	300,00 13.429,59
Gastos pagados por anticipado (8)	6.431,81 16.584,54
Depósitos en garantía (9)	2.700,00 0,00
<b>Suman</b>	<b>\$ 396.645,81 \$ 618.901,96</b>

1. Al 31 de diciembre, corresponden a facturas por venta de productos a crédito sin intereses, las facturas son de fácil recuperación no existiendo un riesgo crediticio en la misma, de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Castillo	Valor
Cientes		8.658,31
Tarjetas de crédito		16.303,52
<b>Suman</b>		<b>\$ 24.961,83</b>

2. Al 31 de diciembre, corresponden a Crédito Tributario a Favor de la Empresa IVA calculado de acuerdo a las Leyes Fiscales, el formulario 104 al 31/12/13.

Detalle	Castillero	Formulario
Crédito tributario IVA	615	15.922,16
Crédito tributario IVA R.F.	617	9.387,56
<b>Suman</b>		<b>\$ 25.309,72</b>

Adicionalmente existen diferencias en las declaraciones de impuestos formulario 104 de acuerdo al siguiente detalle:

		Formularios		
Mes - Transacción	Formularios	104	ATS	Diferencia
Compras 0%				
Marzo	104	0,00	5.495,41	(5.495,41)
Julio	104	0,00	4.654,25	(4.654,25)
Agosto	104	12.424,81	13.214,81	(790,00)
Noviembre	104	22.534,87	22.542,87	(8,00)
Diferencias en compras tarifa 0%				(10.947,66)
Compras 12%				
Mayo	104	796.286,87	790.805,58	5.481,29
Agosto	104	956.534,26	955.941,97	592,29
Noviembre	104	889.711,70	889.729,54	(17,84)
Diciembre	104	1.105.613,12	1.105.935,59	(322,47)
Diferencias en compras tarifa 12%				5.733,27
Ventas 0%				
Mayo	104	0,00	2.017,23	(2.017,23)
Diciembre	104	3.600,89	3.625,84	(24,95)
Diferencias en ventas tarifa 0%				(2.042,18)
Ventas 12%				
Enero	104	999.805,90	998.993,46	812,44
Febrero	104	713.504,36	712.941,48	562,88
Marzo	104	796.129,65	795.377,22	752,43
Abril	104	813.905,97	812.897,77	1.008,20
Mayo	104	787.206,46	785.063,39	2.153,07
Junio	104	813.715,21	813.815,21	(100,00)
Julio	104	884.714,99	884.714,99	0,00
Agosto	104	884.854,52	885.546,17	(691,65)
Septiembre	104	969.817,02	969.773,00	44,02
Octubre	104	1.102.830,56	1.102.831,06	(0,50)
Noviembre	104	1.066.828,26	1.066.828,23	0,03
Diciembre	104	972.928,45	972.928,42	0,03
Diferencias en ventas tarifa 12%				4.640,95



3. Al 31 de diciembre 2013, corresponde al valor calculado en el formulario 101 casillero 869 Saldo a favor del contribuyente.

4. Al 31 de diciembre 2013, corresponde al valor calculado en el formulario 101 casillero 879, el anticipo de IR., calculado en el año 2012 y pagado en el año 2013 se realizó con retraso pagando multas por valor de \$ 226,71

Anticipo determinado para el próximo año 2014:	
Julio	17.841,43
Septiembre	17.841,43
Diciembre	25.003,60
<b>Suman</b>	<b>\$ 60.686,46</b>

5. Al 31 de diciembre 2013, corresponde a los préstamos realizados a los empleados.

Detalle	
Bravo Angel Abraham	5.776,05
Santilan Cristian	1.734,48
Morante Peralta Manuel	638,79
Otros empleados	3.391,52
<b>Suman</b>	<b>\$ 11.540,84</b>

Nota: El mayor valor de préstamos empleados corresponde al accionistas Sr. Bravo Angel Abraham.

6. Al 31 de diciembre 2013, corresponde a préstamos realizados a terceros.

Detalle	
Construye Construyecil	120.191,90
Bravo Angel Abraham	69.661,92
Decorin S.A.	31.836,03
Bravo Espinoza Carlos	19.226,83
Gonzalo Marwin M.	4.496,67
Otros préstamos	3.553,12
<b>Suman</b>	<b>\$ 248.966,47</b>

La empresa a realizado préstamos a tercero entre los que podemos encontrar personas relacionadas, no se ha procedido a calcular el interes implicito de conformidad con las NIIF.

7. Al 31 de diciembre 2013, corresponde a valores pagado a proveedores por el giro del negocio.

8. Al 31 de diciembre 2013, corresponde a valores pagado a proveedores por el concepto de anticipos de seguros prepagados cuenta contable 1140020010001.

Poliza #	Seguro de	Vigencia	Valor
52109	Transporte Interno	2012-12-06 hasta 2013-12-06	\$ 583,52
50271	Accidentes Personales	2012-12-06 hasta 2013-12-06	963,96
50134	Fidelidad	2012-12-06 hasta 2013-12-06	981,79
50753	Robo	2012-12-06 hasta 2013-12-06	2.955,57
Otros			946,97
<b>Total</b>			<b>\$ 6.431,81</b>

9. Al 31 de diciembre 2013, corresponde a valores depósitos en garantía por el alquiler de locales:

La Troncal	1.000
Trinitaria	1.700
<b>Suman</b>	<b>2.700</b>

Nota	C		
<b>Inventario</b>		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
<b>Diciembre 31,</b>	<b>Exp.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Inventario	(1)	1.798.030,54	2.027.522,95
Inventario en tránsito	(1)	-	11.797,94
<b>Suman</b>		<b>\$ 1.798.030,54</b>	<b>\$ 2.039.320,89</b>

1. Al 31 de diciembre 2013, corresponde a materiales de construcción actividad de la empresa, el saldo de los inventarios físicos de mercaderías a la fecha, ascienden a el valor de \$ 1,795,916,19, existiendo una diferencia de \$2,114,35, se debería, realizar un ajuste por perdidas o faltantes de inventarios y un crédito a inventarios.

Nota	D		
<b>Propiedad planta y equipo</b>		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
<b>Diciembre 31,</b>	<b>Exp.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Terrenos	(1)	53.000,00	53.000,00
Construcción en procesos	(1)	-	2.986,02
Equipos de computación	(1)	10.448,18	9.458,18
Depreciación acumulada	(1)	(6.380,81)	(3.192,27)
<b>Suman</b>		<b>\$ 57.067,37</b>	<b>\$ 62.251,93</b>

1. Al 31 de diciembre 2013, corresponde a la Propiedad planta y equipo, no hay un cuadro detallado de los activos fijos, que nos permita describir lo requerido en la NIC 16 información a revelar.

Nota	E		
<b>Pasivos Corrientes</b>		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
<b>Diciembre 31,</b>	<b>Exp.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Obligaciones bancarias	(1)	120.555,78	302.349,33
Sobregiros Bancarios	(2)	118.625,74	-
Nóminas por pagar	(3)	-	13.568,89
Beneficios sociales	(4)	38.040,95	43.475,45
Proveedores	(5)	1.673.667,83	1.780.268,41
RF. IVA por pagar	(6)	8.786,25	-
RF.IR. Por pagar	(7)	12.571,45	-
Anticipo impuesto a la renta	(8)	60.686,46	70.624,37
Impuesto a la renta personal	(9)	322,83	-
15% participación trabajadores	(10)	14.210,50	8.164,71
22% Impuesto a la renta por pagar	(11)	1.192,50	-
Anticipo de clientes	(12)	2.480,91	4.183,71
Préstamos a terceros	(13)	-	293.842,79
Otras cuentas por pagar	(14)	229.903,59	1.495,39
<b>Suman</b>		<b>\$ 2.281.044,79</b>	<b>\$ 2.517.973,05</b>

1. Al 31 de diciembre, corresponden a obligaciones bancarias corresponden a Obligaciones con Banco Internacional:

Fecha Inicio	Obligación	Principal	Dividendos	Saldo
31-07-2013	155300661	100.000,00	43.957,90	59.540,01
26-04-2013	155300635	100.000,00	70.791,12	34.582,79
26-03-2013	155300619	100.000,00	79.640,01	26.057,54
Diferencia				375,44
<b>Suman</b>		<b>\$ 300.000,00</b>	<b>\$ 194.389,03</b>	<b>\$ 120.555,78</b>

Los pagares originales se encuentran en custodia de la Gerencia, el departamento contable no tiene copias.

2. Al 31 de diciembre, corresponden a pagos del giro del negocio.

3. Al 31 de diciembre, fueron pagados todos los sueldos de los empleados.

4. Beneficios Sociales a la fecha 31-12-2013 ascienden a \$38.040,95 descompuesto de la siguiente forma:

Roles por pagar	217,49
Aporte personal	3.184,92
Aporte patronal	3.976,69
Préstamo quirografario	242,21
Fondos de reserva	48,32
Decimo tercer sueldo	2.558,98
Decimo cuarto sueldo	13.004,24
Vacaciones	13.135,33
Liquidaciones por Pagar	1.672,77
Otros	217,49
<b>Suman</b>	<b>\$ 38.040,95</b>

5. Al 31 de diciembre 2013, corresponden a cuentas por pagar proveedores, se realizó un muestreo de esta cuenta, seleccionando una muestra al azar de los siguientes proveedores: a. Acerías del Ecuador ADELCA facturas # 7747,7546,7743,7547, las mismas que reflejan los valores provisionados en el Estado de Situación Financiera al 31-12-2013, b. FERRO TORRE S.A. Facturas # 41566/41734/4179241630/41565 las mismas que fueron emitidas por el valor reflejado en el Estado de Situación Financiera al 12-31-2013, c. NOVACERO S.A. Facturas # 203525/203266/203202/ contabilizadas en el Estado de situación Financiera al 12-31-2013 d. ROOFTEC S.A. Facturas # 86667/ la misma que se le aplica dos notas de crédito # 11424/ 11425 por descuentos comerciales quedando provisión por el valor de esta factura en el Estado de Situación Financiera al 31-12-2014 menos el descuento.

6. Al 31 de diciembre, corresponde a las retenciones en la fuente de IVA, provisión de \$8.786,25 en el estado de situación financiera, revisada la declaración del mencionado período, existe una diferencia de \$ 404,83 pago insuficiente, en conformidad con el formulario 104 casillero # 903.

7. Al 31 de diciembre, corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta, existen diferencias con lo declarado en los formulario 103 de acuerdo al siguiente detalle:

Valor en libros	#	Valor declaración	Diferencia
10.816,44	362	10.498,54	317,9
1.517,58	391	1.426,76	90,82
<b>\$ 12.334,02</b>		<b>\$ 11.925,30</b>	<b>\$ 408,72</b>

8. Al 31 de diciembre, corresponden al anticipo de impuesto a la renta por liquidar en el ejercicio corriente 2014, el anticipo de impuesto a la renta año 2013 fue cancelado y presentado en el formulario 115 en los meses de julio y septiembre.

9. Al 31 de diciembre, corresponde al impuesto a la renta personal de la empresa.

10. Al 31 de diciembre, corresponde al calculo del 15% de participación trabajadores, dentro de los 15 días, contado a partir de la fecha de liquidación de utilidades, que se lo hará hasta el 31 de marzo de cada año; es decir, la fecha máxima de pago es el 15 de abril.

11. Al 31 de diciembre, corresponde al calculo del 22% de impuesto a la renta por pagar, plazo máximo de pago abril conforme al 9 dígito del RUC, a la fecha esta pendiente de pago.

12. Al 31 de diciembre, corresponde anticipos realizados por los clientes del giro del negocio.

13. Al 31 de diciembre, fueron recuperados los préstamos.

14. Al 31 de diciembre, corresponden a préstamos relacionado y terceros.



AUDEXT Auditores Externos S.A.  
 SC-RNAE No. 775  
 RUC: 0992686820001  
 Dirección: Samanes 6 Mz. 960 V.19  
 Teléfonos: 042 217777, 218606, 215935  
 Móvil: 0994982531  
 Email: audext@audext.com.ec  
 Guayaquil - Ecuador

Nota	F		
<b>Patrimonio</b>		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
<b>Diciembre 31,</b>	<b>Exp.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Capital social	(1)	1.000,00	1.000,00
Utilidad retenida	(1)	8.579,50	751,10
Utilidad del ejercicio	(1)	9.901,78	7.828,40
<b>Suman</b>		<b>\$ 19.481,28</b>	<b>\$ 9.579,50</b>

1. Al 31 de diciembre, el patrimonio no presenta cambios.

Nota	G		
<b>Ingresos</b>		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
<b>Diciembre 31,</b>	<b>Exp.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ingresos Operacionales	(1)	10.840.339,84	10.191.622,51
<b>Suman</b>		<b>\$ 10.840.339,84</b>	<b>\$ 10.191.622,51</b>

1. Al 31 de diciembre, corresponden a ventas del giro del negocio.

Nota	H		
<b>Ingresos</b>		Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
<b>Diciembre 31,</b>	<b>Exp.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Costos	(1)	9.614.769,39	9.032.632,69
Gastos Administrativos y Ventas	(1)	991.818,87	954.495,07
Gastos Financieros	(1)	111.287,21	91.141,46
Gastos no deducibles	(2)	27.727,70	58.921,90
<b>Total Gastos</b>		<b>\$ 10.745.603,17</b>	<b>\$ 10.137.191,12</b>

1. Al 31 de diciembre, corresponden a gastos relacionadas por el giro del negocio.

2. Al 31 de diciembre, se han clasificado gastos al grupo gastos no deducibles, la cuenta o el grupo gastos no deducibles no existe para fines contables, este tipo de clasificación afectan las características cualitativas a los estados financieros.

Ángel Abraham Bravo Bravo  
 GERENTE GENERAL  
 C.C. 0300227501

Luzmila Monar Villacis  
 CONTADORA GENERAL  
 C.C. 0909572208