Proconstrucción Cia. Ltda.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Contenido

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera 2
Estado de Resultado Integral 3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas 4
Estado de Flujos de Efectivo 5
Notas a los Estados Financieros 6

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal
CI0902523570

Washington Yagual Clemente
Contador General
.RUC0908391337001

Proconstrucción Cia. Ltda.
Estado de Situación Financiera
Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de 2013	2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	36,957	80,801
Cuentas por cobrar, neto	5	176,520	134,841
Otras cuentas por cobrar	6	96,466	93.392
Inventarios	7	267,788	229,331
Impuestos corrientes	8	50,651	55,283
Pagos anticipados	9	6,375	3,247
Total activos corrientes		634,757	596,896
Activos no corrientes:			
Activo fijo, neto	10	261,174	266,390
Otros activos no corrientes		13,031	14,606
Varios Deudores Accionistas			-
Total activos no corrientes		274,205	280,996
Total activos		908,962	877,892

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal

Washington Yagual Clemente
Contador General

Proconstrucción Cia. Ltda.

Estado de Situación Financiera
Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de 2013	2012
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	260,174	333,720
Cuentas por pagar proveedores	12	261,810	139,856
Anticipos de clientes		39,717	2,231
Impuestos corrientes	13	84,160	74,666
Pasivos acumulados		19,350	19,856
Total pasivos corrientes		665,211	570,329
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones Bancarias a largo plazo	14	26,990	70,370
Cuentas por pagar a largo plazo		6,509	8,044
Total pasivos no corrientes		33,499	78,414
Patrimonio de los accionistas:	15		
Capital pagado		10,000	10,000
Reserva legal		2,122	2,122
Reserva Facultativa		404	404
Efecto por aplicación de las NIIF		18,559	18,559
Utilidades retenidas		156,628	164,401
Utilidad del ejercicio		24,589	33,662
Total patrimonio de los accionistas		212,302	229,148
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		911,012	877,891

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal

Washington Yagual Clemente
Contador General

Proconstrucción Cia. Ltda.

Estados de Resultado Integrales
Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias		7,821,189	7,119,194
Costo de ventas	16	(7,007,496)	(6,425,515)
Margen bruto		813,693	693,679
Gastos de administración	16	(575,356)	(407,805)
Gastos de ventas	16	(186,250)	(228,383)
Comisiones y gastos bancarios		(15,001)	(17,889)
Participación de trabajadores		(5,563)	(5,940)
Utilidad antes de impuestos		31,523	33,662
Impuesto a las ganancias	8	6,935	11,125
Utilidad del año		24,588	22,537
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		24,588	22,537

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal

Washington Yagual Clemente
Contador General

Proconstrucción Cia. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capita Pagado	Reservas Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	Adopción NIIF por primera vez	Total
Saldos a Enero 1, 2012	10,000	2,122	404	204,051	18,559	235,136
Pago de impuesto a la renta				(39,650)		(39,650)
Utilidad del ejercicio				33,662		33,662
Saldos a Diciembre 31, 2012	10,000	2,122	404	198,063	18,559	229,148
(41,434) Pago de impuesto a la renta *(Nota 8)*				(41,434)		(41,434)
Utilidad neta 2013				22,538		22,538
Saldos a Diciembre 31, 2013	**10,000**	**2,122**	**404**	**179,167**	**18,559**	**210,252**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal

Washington Yagual Clemente
Contador General

Proconstrucción Cia. Ltda.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

	2013	2012
Flujos de caja provenientes de Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	7,816,997	7,118,727
Pagado a proveedores y trabajadores	(7,635,333)	(7,024,719)
Intereses pagados	(15,001)	17,889
Participación de utilidades e impuesto a la renta	(5,126)	(6,533)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	161,537	105,364
Flujo de caja proveniente (utilizado) en Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	(47,060)	(93,620)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(47,060)	(93,620)
Flujo de caja proveniente (utilizado) en Actividades de Financiamiento:		
Aumento (disminución) en documentos por pagar a bancos	(73,546)	29,890
Aumento de obligaciones a largo plazo	39,959	19,676
Pago de obligaciones a largo plazo	(124,733)	(46,257)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	(158,320)	(3,309)
Caja y equivalentes de Caja:		
Aumento neto durante el año	(43,844)	15,053
Saldo al inicio del año	80,801	65,748
Saldo al final del año	36,957	80,801
Conciliación del resultado neto del año con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	22,358	33,662
Depreciación de propiedades - administración & ventas	52,174	43,014
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas por cobrar comerciales	(44,649)	30,061
Inventarios	(38,457)	80,972
Otras cuentas por cobrar	1,504	(28,643)
Pagos anticipados		11,813
Cuentas por pagar	159,440	(74,197)
Otras cuentas por pagar		40,342
Anticipos de clientes		(30,528)
Participación de utilidades por pagar		(593)
Gastos acumulados	8,988	(539)
Total Ajustes	86,826	71,702
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	161,537	105,364

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

María Elizabeth Villaéreses
Representante Legal

Washington Yagual Clemente
Contador General

1. Actividad

La empresa es una compañía dedicada a la comercialización principalmente de materiales, piezas y accesorios de construcción. Es una comercializadora que opera con un contrato de una Franquicia Individual Disensa otorgada a través del Fideicomiso Franquicias del Ecuador.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios de productos terminados

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Activo fijo

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Vehículos	7
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna perdida por deterioro

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal

Washington Yagual Clemente
Contador General

a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen o incurren.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal

Washington Yagual Clemente
Contador General

3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de perdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2013 no se identificaron perdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de sus activos fijos no debe ser modificada.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

5. Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar comerciales, representan valores por cobrar a clientes por el giro normal del negocio, con vencimientos de 30 a 60 días plazo y no generan intereses.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Relacionados	60,800	60,800
Anticipos a proveedores	33,201	24,570
Funcionarios y empleados	2,340	7,128
Otras cuentas por cobrar	125	894
	96,466	93,392

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y servicios

Funcionarios y empleados se recupera en función de un plan de cobros establecido.

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Mercadería en bodega	244,642	174,007
Compras locales en transito	23,146	55,324
	267,788	229,331

8. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Retenciones de impuesto a la renta	50,650	55,283
	50,650	55,283

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	32,296	33,661
Mas gastos no deducibles	12,058	14,708
Utilidad gravable	44,354	48,369
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión impuesto a la renta	9,758	11,125
Apropiación de impuestos con utilidades retenidas	(41,434)	
Menos: retenciones y anticipos de impuestos	(18,974)	(66,408)
Crédito tributario	(50,650)	(55,283)

La apropiación de impuestos con utilidades retenidas en el año 2013 corresponden a la diferencia entre el anticipo mínimo determinado a pagar en el 2012 y el impuesto causado de ese mismo año, importe que no fue registrado en gasto en el año 2012.

9. Pagos anticipados

Consisten de valores pagados por pólizas de seguros para cubrir riesgos de siniestralidad de inventarios y activos fijos.

10. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Muebles, enseres y equipos	14,350	14,350
Equipo de computo	28.060	27,085
Vehículos	410.452	391,066
	452.862	432,501
Menos- Amortización acumulada	(191,688)	(166,111)
	261,174	266,390

Un movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	Muebles y enseres	**Equipo de computo**	**Vehículos**	**Total**
Costo:				
Saldo al 01-Ene-2012	**14,351**	**22,606**	**348,643**	**385,600**
Adiciones	-	4,479	89.140	93,619
Bajas y ventas	-	-	(46,718)	(46,718)
Saldo al 31-Dic-2012	**14,351**	**27,085**	**391,065**	**432,501**
Adiciones	-	975	45,984	46,959
Bajas y ventas	-	-	(26,597)	(26,597)
Saldo al 31-Dic-2013	**14,351**	**28,060**	**410,452**	**452,863**
Depreciación acumulada:				
Saldo al 01-Ene-2012	**(6,008)**	**(20,438)**	**(143,369)**	**(169,815)**
Depreciación	(1,316)	(2,060)	(39,638)	(43,014)
Bajas y ventas	-	-	46,718	46,718
Saldo al 31-Dic-2012	**(7,324)**	**(22,498)**	**(136,289)**	**(166,111)**
Depreciación	(1,279)	(2,488)	(48,406)	(52,173)
Bajas y ventas	-	102	26,596	26,698
Saldo al 31-Dic-2013	**(8,603)**	**(24,884)**	**(158,099)**	**(191,586)**
Saldo neto	**5,748**	**3,176**	**252,353**	**261,277**

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal

Washington Yagual Clemente
Contador General

11. Obligaciones bancarias

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Banco Bolivariano	129,617	161,122
Banco del Pacifico	126,453	133,949
Diners Club Corporativa	4,104	12,649
Otras		26.000
	260,174	333,720

Al 31 de diciembre del 2013, obligaciones bancarias corresponden a deudas mantenidas con instituciones financieras por utilización de cupos de crédito a través de tarjetas de créditos corporativas. Saldo de la deuda corresponde al monto del cupo utilizado.

12. Cuentas por pagar Proveedores

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento entre 10 y 30 días y no generan intereses.

13. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Impuesto al valor agregado	75,187	59,823
Retenciones de iva y en la fuente de impuesto a la renta	8,973	14,843
	84,160	74,666

14. Obligaciones bancarias a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2013, obligaciones a largo plazo representa una obligación hipotecaria con Banco del Pacifico por US$ 26,990 con vencimiento mensuales de capital, que vence en enero del 2015 con interés del 11.23% anual

La compañía ha entregado en garantía de obligaciones bancarias con Banco del Pacifico inmuebles de una relacionada.

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal

Washington Tagual Clemente
Contador General

15. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 25,000 acciones ordinarias y nominativas de US 0,40 de valor nominal unitario. Las acciones no se cotizan en Bolsa.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

16. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	2013	2012
Costo de ventas	7,007,496	6,425,515
Gastos administrativos	575,356	407,804
Gastos de ventas	186,250	228,383
Financieros	15,001	17,889
Participación de trabajadores	5,563	5,940
Total	7,789,666	7,085,531

17. Transacciones con Parte Relacionada

Durante el año 2013, la compañía no ha celebrado transacciones con partes relacionadas.

18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y el 28 de febrero del 2014, fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 15 de abril del 2014.

María Elizabeth Villacreses
Representante Legal

Washington Yagual Clemente
Contador General