

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2013**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

| | |
|--------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| FV | Valor razonable (Fair value) |
| IASB | International Accounting Standards Board. Consejo de Stándares Intern. De Contab. |

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios de: CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de **CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA**, al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor Externo

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, los datos por el año 2012 son referenciales, corresponden a la autoría de otro profesional. La auditoría se efectuó de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía **CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Cuenca, Abril 22 de 2014

Eco. Víctor Hugo Rivadeneira

Registro Nacional de Auditores Externos
RENAE No. 64

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

| | NOTAS | 2013 | 2012 |
|--|----------|---------------------|---------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Caja y bancos | 4 | 29.322,17 | 29.215,28 |
| Inversiones | 5 | 15.250,91 | 6.673,50 |
| Documentos y cuentas por cobrar: | 6 | | |
| Cuentas por cobrar empleados | | 9.763,79 | 4.683,38 |
| Cuentas por cobrar varios | | 206.342,10 | 264.041,18 |
| Cuentas por cobrar terceros | | 36.273,76 | 31.628,78 |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | | <u>-9.829,61</u> | <u>-17.324,03</u> |
| Total Documentos y Cuentas por Cobrar | | 912.342,50 | 807.652,64 |
| Impuestos Anticipados | 7 | 237.495,96 | 199.592,01 |
| Inventarios | 8 | <u>830.501,01</u> | <u>831.050,49</u> |
| Total Corriente | | 2.024.912,55 | 1.874.183,92 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 9 | 507.053,47 | 907.215,41 |
| | | <u>507.053,47</u> | <u>907.215,41</u> |
| Activos Diferidos | | | |
| Anticipos y Garantías | 10 | 18.438,39 | 11.965,44 |
| Total Activos Diferidos | | 18.438,39 | 11.965,44 |
| Total | | 2.550.404,41 | 2.793.364,77 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

| | NOTAS | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|-------|--|---------------------|
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Obligaciones Bancarias | | | |
| | 11 | 420.931,40 | 156.526,00 |
| Documentos y cuentas por pagar: | | | |
| Cuentas x Pagar Proveedores | 12 | 837.592,27 | 1.400.600,50 |
| Obligaciones con Empleados | 13 | 35.556,39 | 43.624,45 |
| Obligaciones con SRI | 14 | 67.618,17 | 106.477,74 |
| Obligaciones con IESS | 15 | 8.428,63 | 7.359,62 |
| Otras cuentas por pagar | 16 | 5.438,78 | 43.414,75 |
| | | 954.634,24 | 1.601.477,06 |
| | | Total Cuentas y Documentos por Pagar C/P: | 1.375.565,64 |
| | | Total Pasivo Corriente | 1.758.003,06 |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | |
| Documentos y cuentas por pagar L/P: | | | |
| Obligaciones Financieras L/P | 17 | 208.101,49 | 202.022,43 |
| Préstamos accionistas | 18 | 130.479,50 | 176.615,15 |
| Préstamos terceros | 19 | 558.799,54 | 422.798,74 |
| | | 897.380,53 | 801.436,32 |
| Provisión | | | |
| Reserva Patronal por pagar | | 36.212,26 | 30.481,47 |
| Desahucio por pagar | | 2.752,71 | 3.443,92 |
| | | 38.964,97 | 33.925,39 |
| | | Total Provisión | 936.345,50 |
| | | Total Pasivo Largo Plazo | 835.361,71 |
| Total Pasivo | | | |
| | | 2.311.911,14 | 2.593.364,77 |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS: | | | |
| Ver estado adjunto | | | |
| | 21 | 238.493,27 | 200.000,00 |
| | | Total Patrimonio | 238.493,27 |
| | | Total | 2.550.404,41 |
| | | 2.793.364,77 | |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | NOTA | 2013 | 2012 |
|---------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | 22 | 5.793.385,03 | 5.902.348,61 |
| VENTA NETA MERCADERIA | | 5.637.328,98 | 5.803.126,78 |
| VENTA BRUTA MERCADERIA | | 5.896.976,05 | 6.146.118,36 |
| (-) DESCTO VENTAS MERCADERIAS | | -140.468,00 | -139.135,06 |
| (-) DEV. VENTAS MERCADERIAS | | -119.179,07 | -203.856,52 |
| VENTA NETA PROYECTOS | | 156.056,05 | 99.221,83 |
| VENTA BRUTA PROYECTOS | | 156.056,05 | 99.221,83 |
| (-) DEV. EN VENTA PROYECTOS | | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | 199.587,04 | 66.634,43 |
| TRANSPORTE DE MERCADERIAS | | 4.531,00 | 3.196,04 |
| ESTIBAJE | | | |
| INTERESES | | 89,28 | |
| INGRESOS VARIOS | | 194.966,76 | 63.438,39 |
| TOTAL INGRESOS | | 5.992.972,07 | 5.968.983,04 |
| COSTO OPERATIVO | | 5.004.606,64 | 5.134.280,74 |
| COSTO DE VENTAS | | 4.886.789,00 | 5.058.689,91 |
| COSTO DE MERCADERIA | | 5.025.716,65 | 5.221.351,65 |
| (-) DESCTO EN COMPRA MERCADERIA | | -138.927,65 | -162.539,37 |
| AJUSTE DE INVENTARIO | | | -122,37 |
| ESTIBAJE DE MERCADERIA | | | |
| COSTO PROYECTOS | | 117.817,64 | 75.590,83 |
| COSTO MATERIA PRIMA | | 56.621,44 | 18.481,43 |
| COSTOS M O D PROYECTOS | | 60.575,12 | 51.304,64 |
| Costos Indirectos | | 621,08 | 5.804,76 |
| Total Otros Costos Indirectos | | 621,08 | 5.804,76 |
| GASTOS | | 926.384,03 | 1.031.779,99 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 385.628,85 | 374.196,59 |
| GASTOS VENTAS | | 378.337,17 | 502.809,20 |
| GASTOS FINANCIEROS | | 162.418,01 | 154.774,20 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 23 | 5.930.990,67 | 6.166.060,73 |
| UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO | | 61.981,40 | -197.077,69 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| CUENTAS | CAPITAL SOCIAL | APORTE FUTU.CAPITA LIZACION | RESERVA LEGAL | RESULTADOS | | | ADOP NIIF | TOTAL |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------|
| | | | | ACUMULADOS | EJERCICIO | ADOP NIIF | | |
| Saldo al 31-12-2012 | 150.000,00 | 267.670,42 | 9.169,73 | 282.597,30 | -197.077,69 | 252.834,84 | 200.000,00 | |
| Capitalización 27-12-2013 | 267.600,00 | 267.600,00 | | | | | 0,00 | |
| Transferencia a Resultados acumulados | | | | -197.077,69 | 197.077,69 | | 0,00 | |
| Reserva Legal | | | 1.266,11 | | | | 1.266,11 | |
| Amortización Pérdida años anteriores | | | | 13.171,05 | | | 13.171,05 | |
| Resultados ejercicio 2013 | | | | | 24.056,12 | | 24.056,12 | |
| Saldo al 31-12-2013 | 417.600,00 | 70,42 | 10.435,84 | -466.503,94 | 24.056,12 | 252.834,84 | 238.493,28 | |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

CONSTRUGYPSUM Cia. Ltda.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------------|--------------------|
| GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 61.981,40 | -197.077,69 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 14.190,92 | 75.666,42 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | - | 75.666,42 |
| Ajustes por gastos en provisiones | - | - |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 14.190,92 | - |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | - | - |
| Ajustes por impuestos diferidos | - | - |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (804.511,44) | 274.289,36 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | -145.169,13 | 268.710,63 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 52.618,67 | -89.480,17 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | - | - |
| (Incremento) disminución en inventarios | 549,48 | -107.825,60 |
| (Incremento) disminución en otros activos | -56.516,30 | -11.271,67 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | -563.008,23 | 270.161,70 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 3.479,31 | -65.647,15 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | -53.050,49 | 9.611,62 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | -43.414,75 | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (728.339,12) | 152.848,09 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

CONSTRUGYPSUM Cia. Ltda.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| | 2,013.00 | 2012 |
|--|-------------------|--------------------|
| Actividades de Operación | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 5,900,421.61 | 6,175,830.79 |
| Otros cobros por actividades de operación | 5,700,834.57 | 6,109,196.36 |
| Clases de pagos por actividades de operación | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | -5,861,719.49 | -5,273,266.74 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | -9,166.96 | -2,000.00 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | -475,911.77 | -492,615.69 |
| Otros pagos por actividades de operación | -105,145.36 | -24,659.65 |
| Intereses pagados | -162,418.01 | -154,774.20 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -37,417.19 | -75,666.42 |
| Actividades de Inversión | 423,139.75 | -7,315.60 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 431,717.16 | -3,097.55 |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | -8,577.41 | -4,218.05 |
| Actividades de Financiamiento | 328,324.31 | -161,342.41 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 360,349.61 | 181,056.47 |
| Pagos de préstamos | -32,025.30 | -342,398.88 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | | |
| INCREMENTO (DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 106.89 | -15,809.92 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO 01-01-2013 | 29,215.28 | 45,025.20 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2013 | 29,322.17 | 29,215.28 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑIA.

Fue constituida el 12 de mayo del 2004, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaria Cuarta ante el Dr. Alfonso Andrade Ormaza, inscrita bajo el número 197 del Registro Mercantil, con resolución No. 04.C.DIC-297 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, del 21 de Mayo del 2004, con expediente No. 33120, e identificada ante el SRI con RUC # 0190324745001. El plazo de duración es de 50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, el que podrá restringirse o prorrogarse de acuerdo a las disposiciones de leyes vigentes.

La Empresa aumentó su capital social en Doscientos sesenta y siete mil seiscientos dólares y reformó su estatuto mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Sexta del Cantón Cuenca, el 14 de marzo del 2013, mediante Resolución No. SC.DIC.C.13.1113 con fecha 11 de diciembre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 2013, elevando el capital social a cuatrocientos diez y siete mil seiscientos dólares americanos (\$417.600,00 USD).

El domicilio tributario es en la calle Avda. Solano 5-49 y Roberto Crespo, Barrio La Salle, en la Provincia del Azuay, del Cantón Cuenca, Parroquia Huayna Cápac.

Actividad Económica

El objeto social principal es: ventas al por mayor y menor de Materiales de construcción, riego.

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 *Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 *Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sucursal tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Efectivo y bancos - Incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en bancos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

- 2.3 *Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2.3.1 *Impuesto corriente* - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.3.2 *Impuestos diferidos* - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Empresa compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la empresa tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.3.3 *Impuestos corrientes y diferidos* - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4 *Reconocimiento de ingresos* - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que le puedan otorgar.

2.5 *Costos y gastos* - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.6 *Compensación de saldos y transacciones* - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Empresa tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.7 *Activos financieros* - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

La Empresa clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.7.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Empresa tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Empresa vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.7.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.7.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.7.4 Baja de un activo financiero - La Empresa da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la empresa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la empresa reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.8 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2.8.2 *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar* - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.9 *Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros*

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir</u> |
|-----------------------|---|--------------------------|
| Enmiendas a la NIC 1 | Presentación de ítems en Otro resultado integral | Julio 1, 2013 |
| Enmiendas a la NIC 12 | Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes | Enero 1, 2013 |

La Administración considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Empresa, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.10 *Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas*

La Empresa no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir</u> |
|--|--|--------------------------|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2015 |
| Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 | Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición | Enero 1, 2015 |
| Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 | Entidades de inversión | Enero 1, 2014 |
| Enmiendas a la NIC 32 | Compensación de activos y activos financieros | Enero 1, 2014 |

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en la Empresa en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Empresa. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.11 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado y sistema permanente. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.12. Activos Fijos

a.- Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

b.- **Medición posterior al reconocimiento inicial**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c.- **Depreciación**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio coexcede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos, porcentajes y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Activo</u> | <u>Tasas</u> | <u>Años</u> |
|-----------------------|---------------------|--------------------|
| Edificios | 3.33% 30 | |
| Muebles y enseres | 10% | 10 |
| Maquinaria y equipo | 10% | entre 3 y 5 |
| Equipo de computación | 33% | 3 |
| Vehículos | 20% | 5 |

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales. Los trabajos en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

d. **Disposición de activos fijos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

e. **Intangibles**

El rubro Intangibles incluye activos de duración limitada, los cuales se presentan al costo, neto de la correspondiente amortización y pérdida acumulada por deterioro en su valor, de ser aplicables. En este rubro se incluye la licencia de un software adquirido para la implementación del Sistema ISHIDA, el cual se capitaliza sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos serán amortizados bajo el método de línea recta cuando se culminó su implementación en el año 2013. El período de amortización y el método de amortización se revisarán al final de cada año para asegurar que sean consistentes con el patrón de beneficios económicos de las partidas de intangibles. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de sistemas se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos que se asocian directamente con la implementación de un sistema y que probablemente generarán beneficios económicos más allá de su costo por más de un año, se reconocen como activos intangibles

2.13. Obligaciones Laborales

a) **Beneficios a corto plazo**

Son beneficios según disposiciones establecidas por el Código de Trabajo la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) **Beneficios post-empleo**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

- c) **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- d) **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Empresa ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

4. **CAJA Y BANCOS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|--------------|------------------|------------------|
| Caja | 960,00 | 960,00 |
| Bancos | 28.362,17 | 28.255,28 |
| Total | 29.322,17 | 29.215,28 |

Bancos –

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés.

5. **INVERSIONES**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|-------------|------------------|-----------------|
| Inversiones | 15.250,91 | 6.673,50 |
| | 15.250,91 | 6.673,50 |

Inversiones –

Son valores que corresponden a inversiones en Cooperativa Alfonso Jaramillo León y Cooperativa Multiempresarial

6. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Clientes Varios | 669.792,46 | 524.623,33 |
| Cuentas por cobrar empleados | 9.763,79 | 4.683,38 |
| Cuentas por cobrar varios | 206.342,10 | 264.041,18 |
| Cuentas por cobrar terceros | <u>36.273,76</u> | <u>31.628,78</u> |
| | <u>922.172,11</u> | <u>824.976,67</u> |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | <u>-9.829,61</u> | <u>-17.324,03</u> |
| | <u>912.342,50</u> | <u>807.652,64</u> |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Clientes Varios.-

Son valores a cobrar a clientes, cheques posfechados, etc.

Cuentas por cobrar Varios.-

Son valores por anticipo proveedores varios.

Provisión Incobrables.-

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, cubren el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas

7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| IVA pagado | 17.773,22 | |
| Crédito Tributario IR corriente | 91.555,70 | 41.076,68 |
| Crédito Tributario IR Acumulado | 97.377,94 | 97.312,55 |
| Anticipo IR | 48.562,32 | 43.429,56 |
| Total | 237.495,96 | 199.592,01 |

Crédito Tributario IR corriente.-

Son valores que corresponden a retenciones recibidas durante el período 1 de enero al 31 de diciembre del 2013.

Crédito Tributario IR acumulado.-

Son valores que corresponden a retenciones que se han recibido de nuestros clientes en años anteriores.

Anticipo IR.-

Son valores que corresponden a la cancelación del anticipo del impuesto a la renta, según lo establecido por la normativa tributaria y correspondiente a los años 2012 y 2013.

8. INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventarios mercaderías | 800.438,78 | 806.001,28 |
| Importaciones en tránsito | 4.049,20 | |
| Proyectos en proceso | 30.062,23 | 21.000,01 |
| Total | 830.501,01 | 831.050,49 |

Inventario Mercadería.-

Corresponde a valores de Mercadería que tiene la empresa. Para sus inventarios utiliza el método promedio y sistema permanente.

Proyectos en Proceso.-

Son valores que corresponden a mercadería que tiene la empresa destinado para proyectos en proceso como otro segmento de clientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

9. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (tangible)**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | Saldo al 31/12/2012 | ADICIONES 2013 | BAJAS 2013 | Saldo al 31/12/2013 |
|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| COSTO | | | | |
| DEPRECIALBLE | | | | |
| Edificio Nave | 438.617,20 | | 438.617,20 | 0,00 |
| Edificio Oficina | 263.054,14 | | | 263.054,14 |
| Terreno | 236.945,90 | | | 236.945,90 |
| Herramientas | 623,88 | | | 623,88 |
| Vehiculo | 159.613,48 | | | 159.613,48 |
| Equipo de Oficina | 7.018,89 | | | 7.018,89 |
| Muebles y Enseres | 19.547,79 | | | 19.547,79 |
| Equipo de Computacion | 39.956,98 | 1.371,54 | | 41.328,52 |
| TOTAL COSTO | 1.165.378,26 | | | 728.132,60 |
| DEPRECIACION | | | | |
| Dep. Acum. Edificios Oficina | 43.689,93 | 6.322,77 | | 50.012,70 |
| Dep. Acum. Nave | 62.364,58 | 2.270,54 | 64.635,12 | 0,00 |
| Dep. Acum. Muebles y enseres | 8.232,70 | 1.954,70 | | 10.187,40 |
| Dep. Acum. Herramientas | 347,10 | 62,40 | | 409,50 |
| Dep. Acum. Equipo de Oficina | 2.152,05 | 701,88 | | 2.853,93 |
| Dep. Acum. Equipo de Computacion | 37.213,33 | 808,04 | | 38.021,37 |
| Dep. Acum. Vehiculos | 104.163,17 | 20.724,52 | | 124.887,69 |
| DEPREC ACUMULADA | 258.162,86 | | | 226.372,59 |
| ACTIVO FIJO NETO | 907.215,40 | 0,00 | 0,00 | 501.760,01 |

Propiedad, Planta y Equipo.

Son valores que corresponden a Propiedad, Planta y Equipo tangible de la empresa con sus correspondientes depreciaciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Intangible)

| | Saldo al 31/12/2012 | ADICIONES 2013 | BAJAS 2013 | Saldo al 31/12/2013 |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| COSTO | | | | |
| INTANGIBLE | | | | |
| Propiedad, P. y Equipo Intangible | 58.238,99 | | | 58.238,99 |
| DEPRECIACION | | | | |
| Amortizacion Acum Marcas | 52.710,49 | | | 52.710,49 |
| Amortizacion Acum Patent | | 235,04 | | 235,04 |
| AMORT.ACUM PPE E INTANG | | | | 52.945,53 |
| PPP INTANGIBLES | 907.215,40 | 0,00 | 0,00 | 5.293,46 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Propiedad, Planta y Equipo Intangible.-

Son valores que corresponden a Propiedad, Planta y Equipo Intangible de la empresa con sus correspondientes amortizaciones.

10. ANTICIPOS Y GARANTIAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Anticipos Realizados | 8.771,43 | 11.465,44 |
| Garantias importaciones | 9.666,96 | 500,00 |
| Total | 18.438,39 | 11.965,44 |

Anticipo Proveedores

Son valores que corresponden a anticipo entregado a proveedores de la compañía por compra de mercadería. Los conceptos que componen este rubro tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Garantías Importaciones

Valores que corresponden a importaciones desde Perú.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| BANCOS | % Inicial | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | saldo s/balance al 31 dic 2013 | tipo de garantía |
|----------------------------|-----------|------------------|----------------------|--------------------------------|------------------|
| PICHICNA | | | | | |
| OP#70312400 | 9,74 | 02/02/2010 | 24/02/2015 | 39.645,16 | Pagaré |
| OP#174011401 | 9,74 | 14/04/2013 | 23/04/2014 | 100.141,10 | |
| Total Pichincha C/P | | | | 139.786,26 | |
| | | | | | |
| INTERNACIONAL | | | | | |
| OP#800308023 | 9,76 | 10/06/2012 | 04/06/2015 | 87.208,60 | Pagaré |
| | | | | | |
| PRODUBANCO | | | | | |
| OP#1652488 | 11,23 | 31/08/2011 | 07/09/2015 | 13.438,56 | Pagaré |
| | | | | | |
| CAJA | | | | | |
| Op. # No. 1498794 | 11,05 | 25/11/2013 | 09/12/2016 | 180.497,98 | Pagaré |
| TOTAL A CORTO PLAZO | | | | 420.931,40 | |

Préstamos Bancarios a Corto Plazo.-

Pasivo financiero que corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Créditos obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|------------------------------|-------------------|---------------------|
| Proveedores Varios por Pagar | 727.807,84 | 1.291.199,02 |
| Proveedores de Importaciones | <u>109.784,43</u> | <u>109.401,48</u> |
| Total | 837.592,27 | 1.400.600,50 |
| | | |

Proveedores Locales varios por pagar.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones a proveedores nacionales y otros. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios tiene vencimiento corriente y no generan intereses.

Proveedores de Importaciones.-

Valores que corresponden a Onduline, proveedor del exterior que tiene la compañía para el desarrollo de sus actividades.

12.1 Proveedores Varios Por Pagar

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 |
|--------------------------------------|-------------------|
| Mexichem Ecuador S.A. | 437.852,45 |
| Rooftec Ecuador S.A. | 164.302,72 |
| Intaco Ecuador | 43.951,27 |
| Sistemas Connstrulivianos Cia. Ltda. | 40.155,82 |
| Varios | <u>41.545,58</u> |
| Total | 727.807,84 |
| | |

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos por pagar | 11.593,46 | 17.228,80 |
| Décimo tercer sueldo por pagar | 2.448,17 | 2.354,00 |
| Décimo cuarto sueldo por pagar | 4.097,78 | 3.401,33 |
| Vacaciones por pagar | 6.448,48 | 19.584,31 |
| Aportes coop. Multiempresarial | 1.284,09 | 1.056,01 |
| Descuentos a empleados | 387,20 | |
| Utilidades por Pagar | <u>9.297,21</u> | |
| Total | 35.556,39 | 43.624,45 |
| | | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Sueldos por Pagar.-

Valores de Sueldos por pagar de la Empresa correspondientes al mes de diciembre del 2013.

Décimos por pagar.-

Incluye valores de beneficios sociales del mes de diciembre, calculados de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Utilidades por pagar.-

Valores que corresponde a utilidades por distribuir del presente ejercicio.

14. OBLIGACIONES CON SRI

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|----------------------------|------------------|-------------------|
| IVA cobrado | 44.827,84 | |
| Rte. Fte IVA 30% | 336,84 | |
| Rte. Fte. IVA 70% | 571,26 | |
| Rte. Fte. IVA 100% | 151,81 | |
| Rte. Fte. IR 1% | 2.166,99 | |
| Rte. Fte. IR 2% | 281,97 | |
| Rte. Fte. IR 8% | 84,61 | |
| Rte. Fte. IR 10% | 7,34 | |
| Rte. Fte. Empleados | 415,46 | |
| IR por pagar | 19.505,15 | 14.432,04 |
| Impuestos por Pagar | 48.113,02 | 43.201,58 |
| Total | 67.618,17 | 106.477,74 |

14.1 Impuestos por Pagar

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|--------------------|------------------|------------------|
| IVA cobrado | 46.891,24 | 41.101,65 |
| Rte. Fte IVA 30% | 163,53 | 438,78 |
| Rte. Fte. IVA 70% | 646,81 | 716,18 |
| Rte. Fte. IVA 100% | 411,44 | 944,97 |
| Total | 48.113,02 | 43.201,58 |

Impuesto por Pagar.-

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

14.2 CONCILIACION DE LA UTILIDAD

El saldo al 31 de diciembre incluye:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|-------------|
| Utilidad contable antes de Impuesto Renta | 61.981,40 | -197.077,69 |
| Participación 15% trabajadores | -9.297,21 | |
| Utilidad contable antes de Impuesto Renta y Utilidades | 61.981,40 | -197.077,69 |
| Participación 15% trabajadores | -9.297,21 | |
| (+) Gastos No Deducibles Locales | 24.991,02 | 33.751,59 |
| (-) Amortización Pérdidas Tributarias | 13.171,05 | |
| Utilidad Gravable | -64.504,16 | -163.326,10 |
| Base Imponible | | |
| Impuesto a la Renta Causado | 14.190,92 | |
| (-) Anticipo del IR (pagado) | 46.209,43 | 7.650,08 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 41.076,67 | 39.348,76 |
| (-) Ret. Fte. Que le han sido realizadas | 50.479,02 | 41.076,78 |
| (-) Crédito Tributario años anteriores | 77.498,28 | 97.312,55 |
| Saldo Impuesto a la Renta a Pagar | 0,00 | 0,00 |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012). Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles, según LRTI Art. 10 Numeral 8;11, R-ALRTI 46 Numeral 6, R-ALRTI 28 Numeral 8 Literal c).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013.

Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen “crédito tributario” para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

14.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios, el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

15. OBLIGACIONES CON EL IESS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Aportes por pagar | 6.316,29 | 6.073,14 |
| Préstamos por pagar empleados | 1.563,07 | 1.143,99 |
| fondos de reserva por pagar | 549,27 | 142,49 |
| | | |
| Total | 8.428,63 | 7.359,62 |

Aportes por pagar.-

Incluye aportaciones al personal del mes de diciembre 2013 y préstamos de los empleados.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| Cuentas por pagar varias | 5.438,78 | 43.414,75 |
| | | |
| Total | 5.438,78 | 43.414,75 |

Cuentas por Pagar varias.-

Corresponden a pagos anticipados para cumplimiento de contratos.

17. OBLIGACIONES BANCARIAS L/P

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| Cuenta | % Inicial | Fecha de | Fecha de | Saldo según | Tipo de |
|---------------------------------|-----------|------------|-------------|----------------------|---------|
| | Anual | Emisión | Vencimiento | balance 31 dic 13 | |
| NO CORRIENTE | | | | | |
| Bco. Picincha Op. No. 70312400 | 9,74% | 02/02/2010 | 24/02/2015 | 21.783,19 | pagaré |
| Bco. Internacional OP#800308023 | 9,76 | 10/06/2012 | 04/06/2015 | 48.600,81 | pagaré |
| Produbanco OP#1652488 | 11,23 | 31/08/2011 | 07/09/2015 | 11.164,68 | pagaré |
| Caja Oper No. 14989513 | 11,50% | 27/12/2013 | 28/04/2014 | 126.552,81 | pagaré |
| Total Prést. Banc. L/P | | | | 208.101,49 | |

Préstamos Bancarios.-

Pasivo financiero que corresponden a préstamos porción no corriente, obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Créditos obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero.

18. PRESTAMOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Ing. Francisco Toral | 120.000,00 | 166.135,65 |
| Sra. Carmen Malo | 10.479,50 | 10.479,50 |
| Eco. Francisco Toral | | |
| Total | 130.479,50 | 176.615,15 |

Prestamos Accionistas.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía con los socios. El período de crédito promedio sobre la prestación de valores tiene vencimiento no corriente y generan intereses.

19. PRESTAMOS DE TERCEROS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Rita Muñoz | 70.798,74 | 105.798,74 |
| Malo Alberto | 49.000,00 | 49.000,00 |
| Malo Toral Diego Javier | 140.000,80 | 100.000,00 |
| Sra. G. Malo de Vega | 45.000,00 | |
| Carrasco Carrasco Alicia | 200.000,00 | 168.000,00 |
| Toral Enrique | 34.000,00 | |
| Sra. Teresa de Jesús Japa | 20.000,00 | |
| Total | 558.799,54 | 422.798,74 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Prestamos de Terceros.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía con terceros. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios tiene vencimiento no corriente y generan intereses.

20. PROVISION

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Jubilación patronal por pagar | 36.212,26 | 30.481,47 |
| Desahucio por pagar | 2.752,71 | 3.443,92 |
| Total | 38.964,97 | 33.925,39 |

Jubilación patronal y desahucio.-

El costo de estos beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Para el año 2013 se provisionó para desahucio el valor de USD. 2.752,71 y por Jubilación Patronal por USD \$.36.212,26, según Nota No. 2.13 literal c).

21. CAPITAL SOCIAL

Capital Asignado. - Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de **CONSTRUGYPSUM CIA. LTDA.** , está integrado por participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables, por un valor de USD \$ 10,00 cada una a un valor nominal unitario. (Capital de \$ 417.600,00), distribuidos así:

| NOMINA SOCIOS | CAPITAL | PORCENTAJE |
|----------------------------|-------------------|---------------|
| | USD | |
| Toral Amador Francisco Ing | 157.600,00 | 37,74 |
| Toral Muñoz Francisco Eco. | 130.000,00 | 31,13 |
| Toral Muñoz Carmen Lic. | 130.000,00 | 31,13 |
| TOTALES | 417.600,00 | 100,00 |

22. RESULTADOS:

INGRESOS:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

| | NOTA | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | 22 | 5.793.385,03 | 5.902.348,61 |
| VENTA NETA MERCADERIA | | 5.637.328,98 | 5.803.126,78 |
| VENTA BRUTA MERCADERIA | | 5.896.976,05 | 6.146.118,36 |
| (-) DESC TO VENTAS MERCADERIAS | | -140.468,00 | -139.135,06 |
| (-) DEV. VENTAS MERCADERIAS | | -119.179,07 | -203.856,52 |
| VENTA NETA PROYECTOS | | 156.056,05 | 99.221,83 |
| VENTA BRUTA PROYECTOS | | 156.056,05 | 99.221,83 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | 199.587,04 | 66.634,43 |
| TRANSPORTE DE MERCADERIAS | | 4.531,00 | 3.196,04 |
| INTERESES | | 89,28 | |
| INGRESOS VARIOS | | 194.966,76 | 63.438,39 |
| TOTAL INGRESOS | | 5.992.972,07 | 5.968.983,04 |

Para la determinación de los ingresos.-

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Según Nota No. 2.4

23.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de diciembre incluye:

| DETALLE | 2013 | 2012 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| COSTO OPERATIVO | 5.004.606,64 | 5.134.280,74 |
| COSTO DE VENTAS | 4.886.789,00 | 5.058.689,91 |
| COSTO DE MERCADERIA | 5.025.716,65 | 5.221.351,65 |
| (-) DESC TO EN COMPRA MERCADERIA | -138.927,65 | -162.539,37 |
| AJUSTE DE INVENTARIO | | -122,37 |
| COSTO PROYECTOS | 117.817,64 | 75.590,83 |
| COSTO MATERIA PRIMA | 56.621,44 | 18.481,43 |
| COSTOS M O D PROYECTOS | 60.575,12 | 51.304,64 |
| Costos Indirectos | 621,08 | 5.804,76 |
| Total Otros Costos Indirectos | 621,08 | 5.804,76 |
| GASTOS | 926.384,03 | 1.031.779,99 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 385.628,85 | 374.196,59 |
| GASTOS VENTAS | 378.337,17 | 502.809,20 |
| GASTOS FINANCIEROS | 162.418,01 | 154.774,20 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 5.930.990,67 | 6.166.060,73 |

Costos y Gastos.-

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Según Nota No. 2.5

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- 24.1. Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía está siempre pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso de ser el caso.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa. La Empresa ha adoptado como forma de controlar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos en Ventas Locales con clientes clasificados y revisión de datos en buró de crédito, previa concesión de cupo de crédito. Situación que minimiza el riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez - La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. Se utilizan estrategias financieras tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, como es el caso de monitorear continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

ACTIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado:

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------------|---------------------|
| Caja y bancos (Nota No. 4) | 29.322,17 | 29.215,28 |
| Inversiones | | |
| Inversiones a Plazo (Nota No. 5) | 15.250,91 | 6.673,50 |
| Doc. Y ctas. por cobrar y otras cuentas comerciales (Nota No. 6): | 912.342,50 | 807.652,64 |
| Inventarios (Nota No. 9) | 830.501,01 | 831.050,49 |
| Total | 1.787.416,59 | 1.674.591,91 |

PASIVOS FINANCIEROS

Costo Amortizado:

| | | |
|--|------------|--------------|
| Documentos y cuentas por pagar (Notas 12) total: | 837.592,27 | 1.400.600,50 |
|--|------------|--------------|

24.2 Valor razonable de los instrumentos financieros -

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

25. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

26. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

27. DERECHO DE AUTOR.

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo de 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre de 2013, utiliza en su proceso informático.

28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

29. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

30. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

31. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (Abril 22 del 2014), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.