

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COLUMON S.A.

**COMPAÑÍA ANÓNIMA
"COLUMON S.A."**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de COLUMON S.A.:

1. Hemos auditado el Balance General de la Compañía Anónima "COLUMON S.A.", al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la gerencia de acuerdo con las prácticas y normas establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y el control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude y error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO
ASESORIAS Y AUDITORIAS

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Anónima "COLEMON S.A." al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.



ING. LUIS RUIZ ROMERO
Reg. NAE - SC 0075

Guayaquil, 25 Marzo 2013

COUMON S.A.
Estado de Situación Financiera Clasificado
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA BANCOS	2	287,627	9,885
INVERSIONES	3	516,376	487,258
ACTIVO CORRIENTE-EXIGIBLE	4	825,894	654,913
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,619,897	1,152,056
ACTIVO FIJO			
VEHÍCULOS		47,543	47,543
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-11,886	0
TOTAL ACTIVO FIJO	5	35,657	47,543
OTROS ACTIVOS			
OTROS ACTIVOS			
TOTAL OTROS ACTIVOS		0	0
TOTAL ACTIVOS		1,655,554	1,199,599
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	6	95,735	36,058
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7	721,757	826,655
OTRAS OBLIGACIONES	8	134,297	13,008
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO			23,303
TOTAL PASIVO CORRIENTE		951,789	899,024
PASIVO A LARGO PLAZO			
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES	9	12,777	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		55,635	150,917
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		68,412	150,917
PASIVO DIFERIDO			
ANTICIPO A CLIENTES		6,240	
TOTAL PASIVO DIFERIDO		6,240	0
TOTAL PASIVOS		1,026,441	1,049,942
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	10	5,000	5,000
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		614,425	
RESULTADOS ACUMULADOS			130,058
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO		9,688	14,600
TOTAL PATRIMONIO		629,113	149,657
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,655,554	1,199,599

COLUMON S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares)

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2012	2011
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS	11	1,216,434	2,510,352
(-) COSTOS DE VENTAS		-880,020	-2,127,527
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		336,414	382,825
GASTOS DE OPERACIÓN			
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	12		
GASTO DE ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		448,606	384,136
GASTOS DE OPERACIÓN		448,606	384,136
UTILIDAD EN OPERACIÓN		-112,192	-1,312
(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)	13		
INTERESSES GANADOS		29,118	23,912
OTROS INGRESOS		98,028	
OTROS INGRESOS (GASTOS)		127,146	23,912
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		14,955	22,600
(-) 15% Participación Trabajadores		2,243	3,990
(+) Gastos no deducibles		437	0
BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		13,148	19,210
IMPUESTO A LA RENTA 23% (2012) - 24% (2011)		3,024	4,610
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		9,607	14,600

COLUMON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

DESCRIPCIÓN	Capital	Utilidades Pérdidas Acumuladas	Aportes Futura Capitalización	Resultados acumulados NIIF	Total	Participaciones No Controladas	Patrimonio Total
Saldo inicial al 01 de enero 2011	5,000	130,058			135,058	0	135,058
Resultados integrales año 2011		14,500			14,500		14,500
Saldo Final al 31 diciembre 2011	5,000	144,557		0	149,557	0	149,557
Ajustes años anteriores		(144,637)	(154,166)		-298,823		-298,823
Aportación para futura capitalización			768,591		768,591		768,591
Resultados integrales del año 2012		9,688			9,688		9,688
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	5,000	9,688	614,425	0	629,113	0	629,113

COLUMON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	14,955	22,600
Depreciación de Activos Fijos	11,886	0
Cuentas por Cobrar	-160,981	-314,923
Cobros anticipados	6,240	-219,441
Cuentas por Pagar Proveedores y Clientes	59,677	-97,833
Pasivos Acumulados	121,289	-44,269
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	-3,024	-4,610
Ajuste por gasto participación trabajadores	-2,143	-3,390
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	47,798	-661,866
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos (brutos al costo)	0	-47,548
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	0	-47,548
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con Instituciones Financieras	-104,898	418,192
Porción Corriente de Deuda a Largo Plazo	-23,303	-7,238
Deuda a Largo Plazo	-82,505	150,917
Aumento en Patrimonio	469,768	
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	259,061	561,871
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	306,860	-147,539
+ Saldo Inicial del Efectivo	497,143	644,681
Saldo Final del Efectivo	804,003	497,143

COLUMON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

I. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Anónima "COLUMON S.A.", fue constituida en el Ecuador el 10 de septiembre de 1996 y su actividad principal es construcción en general y obras civiles.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el Balance General al 31 de diciembre de 2012, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Propiedades.- Están registradas al costo reexpresado revaluado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América. El costo reexpresado revaluado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la Renta.- De la Base Gravable que se genere se aprovisiona el 23%, para el impuesto a la renta de la compañía.

Reserva Legal.- Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Participación de trabajadores.- De las utilidades que se genere del ejercicio económico se provisiona el 15% para participación de trabajadores.

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012, el resumen se descompone como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Caja	0	0
Bancos:		
Pichincha Cta. Cte. 313300110-4	130,624	5,858
Pacifico Cta. Cte. 727502-1	157,605	3,385
Pichincha Cta. Cte. 34812877-04		639
TOTAL...	287,627	9,884

3. INVERSIONES

Corresponden a inversiones realizadas por pólizas en instituciones financieras, al 31 de diciembre de 2012, se descomponen como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Póliza \$200.000 AL 6% A 365 Días	224,627	211,923
Póliza \$200.000 AL 6% A 365 Días	224,627	211,989
Póliza \$60.000 AL 4%	67,122	63,346
TOTAL...	516,376	487,258

Las Pólizas se han venido renovando año a año con el Banco Pichincha, incluyendo los intereses ganados al terminar el plazo.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo se descompone como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Cientes:	337,301	357,524
Personal	6,179	6,536
Relacionadas	305,047	
Anticipo a proveedores	54,540	
Otros		692
CREDITO POR I.V.A.	10,713	578
Crédito Tributario Impuesto Renta Cta.	102,114	89,584
TOTAL...	815,894	654,913

En las cuentas por cobrar clientes están incluidos USD \$ 322,382 que corresponde a valores dado en garantía por trabajos contratados por Interagua.

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de I.V.A. corresponde al IVA generado por compras locales de bienes y servicios.

Al 31 de diciembre de 2012 los saldos de Impuesto y retenciones en la fuente sobre renta, reflejan los valores acumulados a esas fechas, encontrándose aun pendiente de compensación respectiva de acuerdo a las declaraciones rectificadas.

5. ACTIVOS FIJOS.

El movimiento de Activos Fijos durante 2012, fue el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Saldo neto al inicio del año	47,543	47,543
Adquisiciones	0	
Depreciación Anual	(11,886)	
Saldo al final del año	35,657	47,543

En la depreciación están incluidos US \$ 9,509 que afectaron al gasto del periodo económico del 2012.

6. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2012, se descompone como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Locales	92,389	36,058
Exterior	3,346	
TOTAL...	95,735	36,058

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Interés Bancario	3,592	
Préstamo No. 1123640-00 \$480.000	480,000	
Préstamo No. 1398915-00 \$130.000	66,446	
Préstamo No. 1504172-00 \$200.000	15,167	
Préstamo No. 1504164-00 \$160.000	121,325	
Préstamos Instituciones Locales		826,655
Porción cuenta corriente	35,228	
TOTAL...	721,757	826,655

Los préstamos son pagaderos dentro del plazo de 12 meses. La porción corriente de las obligaciones a largo plazo, representan los dividendos de capital pagaderos en un año y que se encuentran reflejados en las respectivas tablas de amortización.

8. OTRAS OBLIGACIONES

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Obligaciones Tributarias	2,036	13,008
Obligaciones con el I.E.S.S	6,103	
Obligaciones con empleados	25,069	
Cuentas por pagar Relacionadas	69,680	
Otras provisiones corrientes	31,409	
TOTAL...	134,297	13,008

Las obligaciones con la administración tributaria son obligaciones que se cancelan al siguiente mes, en el caso del período económico del 2012 estos valores fueron cancelados en enero de 2013.

El saldo USD \$ 31,409 de otras provisiones corrientes, corresponden por litigios laborales instaurados en contra de la compañía y contingencias legales.

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Cuentas y documentos por pagar proveedores	12,777	
Obligaciones con instituciones Financieras	55,635	150,917
TOTAL...	68,412	150,917

Las cuentas y documentos por pagar provienen por la compra de un vehículo a Troycosta S.A.

Al 31 de diciembre de 2012 las obligaciones con instituciones financieras corresponden al Préstamo No.1398908 de USD \$ 110,000 a 3 años.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2012, el capital suscrito y pagado está constituido por 5.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una (US \$ 1.00).

11. INGRESOS OPERACIONALES

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Ventas tarifa 12%	741,004	1,868,779
Ventas tarifa 0% (transporte material)	475,430	641,373
TOTAL...	1,216,434	2,510,152

Las ventas del año 2012 incluyen obras a particulares y se descomponen en: hormigón asfáltico USD \$ 384,479, asfalto USD \$ 60,705 y obras Lomas de Sargento USD \$ 227,801.

12. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos al 31 de diciembre de 2012 están compuestos como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Gastos de personal	312,844	300,344
Celular Porta	8,335	10,570
Tributos y Gastos Judiciales	31,409	2,879
Depreciación de Vehículo	9,509	0
Intereses Bancarios	73,186	43,883
Comisiones bancarias	5,753	1,337
Otros	7,570	25,123
TOTAL	448,606	384,136

13. OTROS INGRESO

Al 31 de diciembre de 2012 los ingresos no operacionales están compuesto por:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Ingresos por Rendimiento Financieros	29,118	23,912
Ingresos por Servicios Técnicos	98,028	
TOTAL	127,146	23,912

14. CONCILIACION TRIBUTARIA

Para determinar el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía, la base de cálculo se efectuó de la siguiente manera:

Descripción	2012	2011
Ingresos	1,343,581	2,534,264
(-) Costos y Gastos	1,328,625	2,511,664
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	14,956	22,600
(-) Participación de trabajadores 15%	2,243	3,390
(+) Gastos no deducibles	437	0
(-) Rentas exentas	0	0
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	0	0
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	13,149	19,210
Impuesto a la renta de la compañía 23% (año 2012) Y 24% (año 2011)	3,024	4,610

15. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Porcentaje de variación
2004	01.9
2005	04.4
2006	03.2
2007	03.3
2008	08.8
2009	04.3
2010	03.3
2011	05.4
2012	04.2

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de nuestro informe no han existido eventos significativos, que incidan en los resultados y continuidad de las operaciones de la compañía.