

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2013

COLUMON S.A.

COLUMON S.A.

**Por el ejercicio económico terminado el:
31 de diciembre de 2013**

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la COMPAÑÍA COLUMON S.A.:

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía Anónima "COLUMON S.A.", al 31 de Diciembre de 2013 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.

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 "COLUMON S.A." al 31 de diciembre de 2013, 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 de marzo del 2014

COLUMON S.A.
Estado de Situación Financiera Clasificado
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA BANCOS	2	2.309	287.627
INVERSIONES	3	479.384	516.376
ACTIVO CORRIENTE-EXIGIBLE	4	1.126.743	815.894
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.608.436	1.619.897
ACTIVO FIJO			
VEHÍCULOS	5	47.543	47.543
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-21.394	-11.886
TOTAL ACTIVO FIJO		26.149	35.657
TOTAL ACTIVOS		1.634.585	1.655.554
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	6	44.616	95.735
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7	480.000	721.757
OTRAS OBLIGACIONES	8	640.342	134.297
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.164.959	951.789
PASIVO A LARGO PLAZO			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	9		12.777
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		55.635	55.635
PROVISIONES		32.079	-
ANTICIPO DE CLIENTES		6.240	6.240
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		93.954	74.652
TOTAL PASIVOS		1.258.913	1.026.441
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	10	5.000	5.000
RESERVA FACULTATIVA	11	363.957	
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES			614.425
RESULTADOS ACUMULADOS	12	9.688	
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	12	-2.972	9.688
TOTAL PATRIMONIO		375.672	629.113
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.634.585	1.655.554

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

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2013	2012
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS	13	376.911	1.216.434
(-) COSTOS DE VENTAS		(23.264)	(880.020)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		353.647	336.414
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
GASTO DE ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	14	384.469	448.606
GASTOS DE OPERACIÓN		384.469	448.606
UTILIDAD EN OPERACIÓN		(30.822)	(112.192)
(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)			
INTERESES GANADOS		30.131	29.118
OTROS INGRESOS		19	98.028
OTROS INGRESOS (GASTOS)		30.150	127.146
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
(-) 15% Participación Trabajadores		(672)	14.955
BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		10.455	13.148
IMPUESTO A LA RENTA 22% (2013) - 23% (2012)		2.300	3.024
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(2.972)	9.687

COLUMON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

DESCRIPCIÓN	Reserva Facultativa		Utilidades		Aportes Futura		Resultados acumulados NIIF	Total	Participaciones No Controladas	Patrimonio Total
	Capital	Reserva Facultativa	Pérdidas Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Capitalización	Capitalización				
Saldo Inicial al 01 de enero 2012	5,000		144,657				0	149,657	0	149,657
Ajustes años anteriores			-144,657		-154,165			-298,823		-298,823
Aportación para futura capitalización					768,591			768,591		768,591
Resultado Integral del año 2012			9,688					9,688		9,688
Saldo Final al 31 diciembre 2012	5,000	0	9,688		614,425		0	629,113	0	629,113
Ajustes/Reclasificaciones					-200,874			-200,874		-200,874
Reserva facultativa		413,551			-413,551			0		0
Provisión por Jubilación y Desahucio		-23,397						-23,397		-23,397
Valores pagados Thinicorp y proveedores		-29,543						-29,543		-29,543
Valores cobrado Hugo Luna		3,346						3,346		3,346
Resultado Integral del año 2012			-2,972					-2,972		-2,972
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	5,000	363,957	6,716		0.00		0	375,672	0	375,672

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

Años terminados en Diciembre 31,	2013
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	(672)
Depreciación de Activos Fijos	9.508
Cuentas por Cobrar	(310.849)
Cobros anticipados	-
Cuentas por Pagar Proveedores y Clientes	(51.119)
Pasivos Acumulados	506.045
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(2.300)
Ajuste por gasto participación trabajadores	-
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	150.615
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Activos Fijos (brutos al costo)	-
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	-
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones con Instituciones Financieras	(241.757)
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	19.301
Ajustes y reclasificaciones del aporte para futura capitalización	(250.468)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	(472.924)
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	(322.309)
+ Saldo Inicial del Efectivo	804.003
Saldo Final del Efectivo	481.694

1. 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 (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, estableció que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros.

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el Estado de Resultados Integrales están presentados a sus costos históricos revaluados, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado, reevaluado y convertido a dólares americanos de tales activos.

a) Moneda funcional y de presentación.- Los Estados Financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US \$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.- La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera

realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo con principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Activos financieros:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar.-** Corresponde a aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Propiedad, plata y equipo.- 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.

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Otros Activos	10

Provisiones.- Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de

conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra provisiones para este beneficio con base en estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías como lo requieren las normas legales vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 21 literal "F" y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC 19) que requiere utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación confiable.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Impuesto a la Renta.- El Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 22%(año 2013) y 23% (año 2012), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria, según Circular NAC-DGECCGC10-00015, que establece el cálculo y pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

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 ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Participación de trabajadores.- De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2013 y 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

2. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2013, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Banco Pichincha	218	130,024
Banco Pacifico	2,091	157,603
	2,309	287,627

Los valores en los bancos corresponden a saldos en las cuentas corrientes que son de libre disponibilidad.

3. Inversiones temporales

Corresponden a dos inversiones realizadas por pólizas en el Banco Pichincha, al 31 de diciembre de 2013, se descomponen como sigue:

US \$ 239,692.16 al 6% a 365 días;
 US \$ 239,692.16 al 6% a 365 días.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Clientes por cobrar	561,155	337,301
Prestamos al personal	5,973	6,179
Relacionadas por cobrar	389,445	305,047
Anticipo proveedores	64,772	54,540
Fisco	105,398	112,825
	1,126,743	815,894

En las cuentas por cobrar clientes constan:

US \$ 277,238 del cliente Consorcio Ing. Hugo Luna y Bueno & Castro;
 US \$ 229,825 del cliente Interagua Cía. Ltda.;
 US \$ 50,989 del cliente Consorcio Vías Guayaquil.

Entre las cuentas por cobrar relacionadas se incluye:

US \$ 310,012 Ing. Luna Hugo Rene;
 US \$ 17,797 Firmatus S.A.;

US \$ 42,535 Thinicorp S.A.

5. Activos fijos:

El movimiento de Activos Fijos durante 2013, fue el siguiente:

	VEHICULOS	TOTAL
Costos		
1 de enero 2013	47,543	47,543
Adiciones		-
Transferencia		-
Disminuciones		
31 de diciembre 2013	<u>47,543</u>	<u>47,543</u>
Depreciación acumulada		
1 de enero 2013	11,886	11,886
Depreciación anual	9,508	9,508
Transferencia		-
Disminuciones		
31 de diciembre 2013	<u>21,394</u>	<u>21,394</u>
Importe en libros		
31 de diciembre 2013	<u>26,149</u>	<u>26,149</u>

6. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2013, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Proveedores locales	44,616	92,389
Proveedores del exterior	-	3,346
	<u>44,616</u>	<u>95,735</u>

Los montos adeudados a principales acreedores locales de la compañía son:
US \$ 5,191 Interagua Cía. Ltda.;
US \$ 32,761 Medina Mazon Julio Cesar.

7. Obligaciones con Instituciones Financieras:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Préstamos	480,000	718,165
Interés Bancario		3,592
	<u>480,000</u>	<u>721,757</u>

Los préstamos del periodo 2013 son pagaderos dentro del plazo de 12 meses, los dividendos de capital se encuentran reflejados en las respectivas tablas de amortización.

8. Otras obligaciones:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Obligaciones Tributarias	11,787	2,036
Obligaciones con el I.E.S.S.	4,592	6,103
Obligaciones con empleados	23,051	25,069
Cuentas por pagar relacionadas	570,634	69,680
Provisiones corrientes	30,279	31,409
	640,342	134,297

Las obligaciones con la administración tributaria son obligaciones que se cancelan al siguiente mes, en el caso del periodo económico del 2013 se esperan sean cancelados en enero de 2014.

La reserva por jubilación patronal cuenta con el estudio actuarial hasta el periodo económico 2013, como lo requieren las normativas; en el Código de Trabajo, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Norma Internacional de Información Financiera (NIC 19).

Entre las cuentas por pagar a relacionadas se incluye:

US \$ 282,934 a Grangry S.A.;

US \$ 287,700 a Consorcio las Lojas;

El saldo USD \$ 30,279 de Provisiones corrientes, corresponden por litigios laborales instaurados en contra de la compañía y contingencias legales.

9. Pasivos a Largo Plazo:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Cuentas y Doc. Por pagar proveedores		12.777
Obligaciones con Inst. Financiera	55.635	55.635
Provisiones	32.079	
Anticipo de clientes	6.240	6.240
	93.954	74.652

Las obligaciones con Instituciones Financieras del periodo 2013 corresponde al préstamo N° 1398908-00 a tres años plazo por USD \$ 110,000, los dividendos de capital se encuentran reflejados en las respectivas tablas de amortización.

Las provisiones son obligaciones con empleados por:
US \$ 22,499 por concepto de Provisión por Jubilación Patronal;
US \$ 9,580 por concepto de Bonificación por Desahucio.

10. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2013, el capital suscrito y pagado está constituido por cinco mil acciones (5.000) ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una (US \$ 1.00).

11. Reserva Legal

Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías, 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 ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

12. Utilidad del ejercicio y acumulada:

Los saldos de estas cuentas están a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

13. Ingreso de actividades ordinarias:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Venta Obras	5,077	741,004
Ingresos x Alquiler Maquinaria	284,841	
Ingreso x Transporte de Material		475,430
Ingresos por Servicios Técnicos	82,995	
Ingresos Varios	3,999	
	<u>376,911</u>	<u>1,216,434</u>

14. Gastos de operación

Los Gastos de Administración y ventas al 31 de diciembre de 2013 están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Gastos de personal	328,635	314,741
Servicios	2,006	8,680
Mantenimientos	619	661
Impuestos y contribuciones	4,348	3,381
Otros gastos	8,750	32,210
Depreciaciones	6,000	9,509
Gastos financieros	34,111	79,425
	384,469	448,606

15. Conciliación 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	2013	2012
Ingresos	407,061	1,343,581
(-) Costos y Gastos	407,733	1,328,625
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	-672	14,956
(-) Participación de trabajadores 15%	0	2,243
(+) Gastos no deducibles	11,127	437
(-) 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	10,455	13,149
Impuesto a la renta de la compañía 22% (año 2013) Y 23% (año 2012)	2,300	3,024

El Impuesto a la Renta de US \$ 2,300 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013, ha sido calculada aplicando las normas tributarias vigentes que establecen una tasa de impuestos del 22%(año 2013) y 23% (año 2012), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

16. Índices 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 Dic 31	Porcentaje de Variación
2009	4.3
2010	3.3
2011	5.4
2012	4.2
2013	2.7

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 25 de marzo de 2014 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 o que requieran ajustes o revelación.

