

CONSTRUTIGRES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambio del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo por el método directo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá Edificio Uniparqueo Piso 7 Ofc 5
TELEFONO: 2512261
E MAIL: carfioslimones@gmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

CONSTRUTIGRES S.A.

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CONSTRUTIGRES S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio del patrimonio y de flujo de efectivo por el método directo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUTIGRES S.A.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá Edificio Uniparqueo Piso 7 Ofc 5
TELEFONO: 2512261
E MAIL: carloslimones@gmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2014 de **CONSTRUTIGRES S.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planelec Cía. Ltda.

No. De Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Raúl Borbor Torres

Raúl Borbor Torres
Licencia Profesional
F.N.C.: 10.981

Carlos Limones Borbor

Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
R.N.C.: 2790

29 de Abril del 2015

CONSTRUTIGRES S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado
en dólares)

ACTIVOS

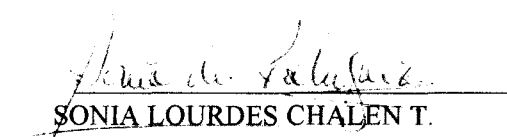
	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	E	1.378,22	182.652,78
Cuentas por cobrar	F	588.758,71	345.926,13
Pagos anticipados	G	527.982,81	345.365,65
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.118.119,74	873.944,56
 PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Edificios		336.900,80	236.900,80
Muebles y Enseres Oficina		6.696,80	5.100,71
Equipos de Computación		718,00	718,00
Maquinarias y Equipos		89.117,81	44.007,54
Vehículos		208.401,83	122.952,25
		641.835,24	409.679,30
Menos - Depreciación acumulada		(161.296,62)	(124.114,12)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	H	480.538,62	285.565,18
 TOTAL			
		1.598.658,36	1.159.509,74

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	I	115.886,30	40.972,49
Porción corriente de la deuda a largo plazo		-	4.385,28
Pasivos acumulados	J	21.128,69	28.018,61
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		137.014,99	73.376,38
DEUDA A LARGO PLAZO			
PRESTAMO ACCIONISTAS	K	668.391,55	393.291,69
		20.000,00	-
TOTAL PASIVOS		825.406,54	466.668,07
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	M	1.000,00	1.000,00
Aportes para futuros aumento de capital		349.120,00	349.120,00
Reserva Legal		500,00	500,00
Reserva Facultativa		93.701,58	56.655,38
Reserva de Capital		104.780,47	104.780,47
Resultados acumulados adopción 1era vez NIIF		111.900,80	111.900,80
Superávit acumulado		112.248,97	68.885,02
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		773.251,82	692.841,67
TOTAL		1.598.658,36	1.159.509,74


ARQ. GALO LARRIVA MALDONADO
Representante legal


SONIA LOURDES CHALEN T.
Contador Registro No. 13864

CONSTRUTIGRES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2.002.146,81	2.318.819,14
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(2.211.222,33)	(2.706.860,58)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(209.075,52)	(388.041,44)
<u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</u>		
Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(232.155,94)	(39.445,37)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(232.155,94)	(39.445,37)
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</u>		
Aportes para futuros aumento de capital	-	49.120,00
Cuenta por pagar a largo plazo	259.956,90	195.978,47
Ajuste neto del patrimonio	-	(7.107,20)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	259.956,90	237.991,27
Aumento neto del efectivo	(181.274,56)	(189.495,54)
Más - efectivo al inicio del periodo	182.652,78	372.148,32
Efectivo al final del periodo	1.378,22	182.652,78

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	112.248,97	68.885,02
------------------------	------------	-----------

Más:

AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA AL
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Amortizaciones	-	5.742,48
Depreciaciones	42.072,23	42.072,23
Participación de trabajadores e	-	12.444,00
Impuesto a la renta	-	1.630,97
	42.072,23	61.889,68

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:
(Aumento) y/o Disminución en :

Cuentas por cobrar	(242.832,58)	(40.383,47)
Pagos anticipados	(182.617,16)	608.106,36
Cuentas por pagar	73.328,22	(1.102.664,99)
Porción corriente deuda a largo plazo	(4.385,28)	4.385,28
Pasivos acumulados	(6.889,92)	11.740,68
	(363.396,72)	(518.816,14)

EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION

(209.075,52)	(388.041,44)
--------------	--------------

CONSTRUTIGRES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

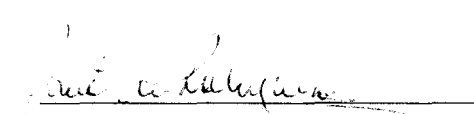
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	2.244.979,39	2.359.202,61
COSTO DE VENTAS	(1.949.760,32)	(2.148.943,24)
Utilidad bruta	295.219,07	210.259,37
GASTOS OPERACIONALES		
Administrativos	(183.360,78)	(116.340,13)
Financieros		(1.760,63)
Utilidad en operaciones	111.858,29	92.158,61
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Otros ingresos (egresos), neto	390,68	66.178,98
Utilidad (Pérdida) neta	112.248,97	158.337,59


ARO GALO LARRIVA MALDONADO

Representante legal

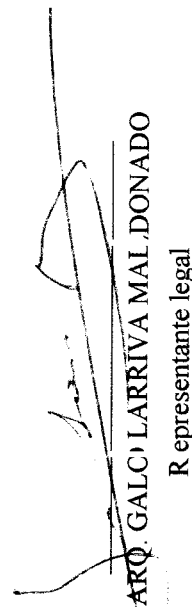

SONIA LOURDES CHALEN T.

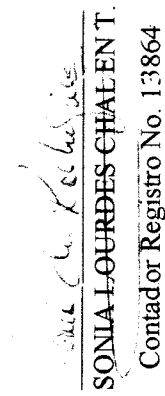
Contador Registro No. 13864

CONSTRUTIGRES S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	(Expresado en dólares)						
	Capital en Acciones	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva Capital	Resultados acumulados adopción 1era vez	Superávit Acumulado
Saldo al 31 diciembre del 2013	1.000,00	349.120,00	500,00	56.655,38	104.780,47	111.900,80	68.885,02
Transacciones del año:							
Ajustes al inicio del año	-	-	-	-	-	-	(31.838,82)
Transferencias a reserva facultativa	-	-	-	37.046,20	-	-	(37.046,20)
Utilidad neta del ejercicio							112.248,97
Saldo al 31 diciembre del 2014	1.000,00	349.120,00	500,00	93.701,58	104.780,47	111.900,80	112.248,97


ARQ. GALO LARRIVA MALDONADO
 Representante legal


SONIA LOURDES CHALEN T.
 Contador Registro No. 13864

CONSTRUTIGRES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en el 20 de Junio de 2.007, e inscrita en el registro mercantil el 20 de julio de 2007 en la República del Ecuador, la compañía de manera especial se dedicará a Construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianatos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas religiosas. Incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes. A la construcción de toda clase de obras civiles, como carreteras, puentes, aeropuertos, terminales terrestres; y, de manera general podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por las leyes aunque sus finalidades sean distintas de las que en forma especial se expresan.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobados por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

1. Efectivo y equivalente de efectivo

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos de venta. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral.

3. Activos financieros

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte del activo corrientes, debido a que cuentan con vencimientos inferiores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Con posterioridad, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

4. Propiedades y Equipos

Las propiedades se presentan al valor razonable resultante que surge de un avalúo practicado M.I. Municipio de Guayaquil en el año 2009. Este ajuste fue registrado como un mayor valor de las propiedades y equipos con contrapartida en la cuenta "Aplicación por primera vez NIIF". La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre una vida útil restante estimada por la compañía y estudios técnicos.

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas de mobiliarios y equipos son las siguientes:

	<u>Vida Util</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Vehículos	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación	3	33
Maquinas y Equipos	10	10

5. Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados integrales.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

6. Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método del interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

8. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquél que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

9. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

11. Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

12. Reconocimiento de ingresos

Los 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 la compañía pueda otorgar.

Venta de servicios

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado sus productos al cliente, este ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

13. Costos y gastos

Los 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 registre en el periodo más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

NOTA C.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio

La compañía no está expuesta al riesgo de precios de sus productos.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

La compañía no tiene activos significativos que generan intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la compañía son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de la tasa de interés de la compañía surge del endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la compañía al riesgo de valor razonable de las tasas de interés.

Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito. Las ventas principalmente cobradas en efectivo.

Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, mantiene suficiente efectivo y equivalentes así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener lo suficiente para atender sus obligaciones.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (ratio de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

b) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas,

beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos y con obligaciones bancarias con distintas instituciones financieras en el Ecuador y Exterior. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

c) Estimación del valor razonable

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros medidos al valor razonable.

Se asume que el valor nominal menos los ajustes de crédito estimados para las cuentas por cobrar y por pagar comerciales se aproximan a sus valores razonables.

NOTA D.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

d) Estimados y criterios contables críticos

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la cuenta caja y bancos se detalla así:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cajas chicas	576,00	-
<u>Bancos:</u>		
Internacional CC#1350603851	687,11	11.760,32
Pacífico CC#727629-7	3,00	170.780,35
Pichincha CC#3515133704(Senag	112,11	112,11
US\$	<u>1.378,22</u>	<u>182.652,78</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias. Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA F.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	378.534,76	-
Anticipo a proveedores (1)	162.825,16	325.963,07
Crédito tributario por (2)		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	22.449,79	15.142,96
Impuesto al valor agregado	21.757,26	1.588,50
Otras	3.191,74	3.231,60
US\$	<u>588.758,71</u>	<u>345.926,13</u>

(1) Incluyen principalmente anticipos entregados a los proveedores, la Administración considera que estas cuentas se recuperan al momento de aplicarlos al cancelar los pasivos, en coherencia con esta presunción dichas cuentas no generan intereses.

(2) Corresponde al crédito tributario por el año 2013 originado por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado, representando valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen.

NOTA G.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014, los pagos anticipados consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obras En Procesos	US\$	527.982,81	345.365,65
	US\$	<u>527.982,81</u>	<u>345.365,65</u>

NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, las propiedades y equipos consistían en:

	<u>Saldo al 1 de Enero del 2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Diciembre del 2014</u>
Edificios	236.900,80	100.000,00	-	336.900,80
Muebles y Enseres Oficina	5.100,71	1.596,09	-	6.696,80
Equinos de Computación	718,00	-	-	718,00
Maquinas y Equipos	44.007,54	45.110,27	-	89.117,81
Vehiculos	122.952,25	85.449,58	-	208.401,83
	<u>409.679,30</u>	<u>232.155,94</u>	<u>-</u>	<u>641.835,24</u>
Depreciación acumulada	(124.114,12)	(42.072,23)	4.889,73	(161.296,62)
Total Propiedades, Planta y Equipos	<u>285.565,18</u>	<u>190.083,71</u>	<u>4.889,73</u>	<u>480.538,62</u>

Incluye las adiciones de vehículos, muebles y enseres y maquinarias y equipos, reconocidos a su costo de adquisición, de acuerdo a la NIC#16 la entidad elegirá como política contable el modelo del costo del párrafo 30 o el modelo de revaluación del párrafo 31, actualmente la compañía está definiendo la política contable.

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Locales	US\$	46.648,58	33.931,65
Acreedores varios		10.000,00	-
Cuentas por pagar al IESS		1.002,58	2.364,80
Obligaciones tributarias		21.501,02	4.676,04
Otras		36.734,12	-
	US\$	<u>115.886,30</u>	<u>40.972,49</u>

NOTA J.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014, los pasivos acumulados consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2014	Adiciones	Pagos	Saldos al 31 de Diciembre del 2014
Beneficios Sociales	28.018,61	10.977,47	(17.867,39)	21.128,69

Las provisiones realizadas producto de las cuentas de Beneficios sociales representan el gasto reconocido en el periodo, aplicando en método del devengado. Por el año 2014 el gasto reconocido fue de US\$ 10.977,47.

NOTA K.- DEUDA A LARGO PLAZO

Corresponde a entregas realizadas por los clientes para el financiamiento de las obras contratadas y que corresponden al giro del negocio. Esta deuda no devenga ningún tipo de interés a cargo de la compañía, y no tiene fecha específica de vencimiento.

NOTA L.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes en el 2014 establecen una tasa de impuesto del 22 % a las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto de impuesto a la renta, 0.4% del activo total y el 0.4% de los ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta anterior.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Otros asuntos

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva de la tasa del impuesto a la renta en 1% anual, hasta llegar a una tasa del 22% en el 2013 y de allí en adelante.

NOTA M.- CAPITAL EN ACCIONES

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2014 está constituida por 1.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas por un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida entre los Accionistas:

	Nº de Acciones	%
Galo Patricio Larriva Maldonado	600	60,00%
Irlanda Gioconda Proaño Garcia	400	40,00%
	1.000	100,00%

