



**WMCPA**  
***ASESORAMIENTO CONTABLE,***  
***TRIBUTARIO Y AUDITORIA***

**COMPAÑÍA CASFERMARC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**

**Informe de los Auditores Independientes sobre el examen  
de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.014**

**DIRECCION: Miguel A. Pontón OE-631 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 2667281-098108820. Email:  
calma20helen@hotmail.com Quito, Ecuador**

# COMPAÑÍA CASFERMARC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

## AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situación Financiera	5
✓ Estado de Resultados Integrales	6
✓ Estado de Evolución del Patrimonio	7
✓ Estado de Flujo de Efectivo	8
✓ Notas a los Estados Financieros	9 - 16



**WMCPA**  
**ASESORAMIENTO CONTABLE,**  
**TRIBUTARIO Y AUDITORIA**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:  
**COMPAÑÍA CASFERMARC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COMPAÑÍA CASFERMARC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el correspondiente Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y del Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

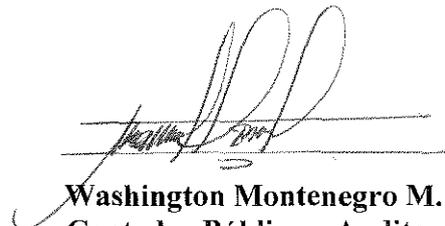
1. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a error; seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros; efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" respecto al año 2013. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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 de auditoría.

3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA CASFERMARC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
4. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No- 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No- 348 del 04 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2009.

**SC-RNAE-310**  
**Marzo 30, 2015**



**Washington Montenegro M.**  
**Contador Público – Auditor**  
**Registro 15243**

**EMPRESA CASFERMARC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2013
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	130,402.67
Activos Financieros	4	400,250.00
Inventarios	5	497,108.35
Servicios y otros pagos anticipados	6	123,964.84
Activos por Impuestos Corrientes	7	31,107.89
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,182,833.75</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	8	133,103.84
Otros Activos No Corrientes	9	93,742.55
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>226,846.39</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,409,680.14</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y Documentos por pagar	10	22,528.47
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	313,243.05
Otras Obligaciones Corrientes	12	6,953.29
Cuentas por pagar diversas relacionadas	13	118,941.42
Anticipos de Clientes	14	505,100.00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>966,766.23</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	187,291.52
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>187,291.52</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,154,057.75</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital	16	140,000.00
Reservas	17	86,950.62
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
Ganancia neta del Periodo	18	28,671.77
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>255,622.39</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>1,409,680.14</b>

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

<b>EMPRESA CASFERMARC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>			
<b>(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)</b>			
		<b>Al 31 de Diciembre 2014</b>	
	<b>Notas</b>		<b>%</b>
<b><u>INGRESOS</u></b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas de bienes	<b>19</b>	<b>683,336.00</b>	<b>100%</b>
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>683,336.00</b>	
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	<b>20</b>	<b>456,061.76</b>	<b>67%</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>227,274.24</b>	
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
Gastos de Administración	<b>21</b>	<b>192,755.42</b>	<b>28%</b>
<b>TOTAL GTOS. DE ADML. Y VENTAS</b>		<b>192,755.42</b>	
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>			
Interés Operaciones Bancarias	<b>21</b>	<b>5,847.05</b>	<b>1%</b>
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>5,847.05</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>22</b>	<b>28,671.77</b>	
15% Participación a Trabajadores	<b>22</b>	<b>-4,300.77</b>	
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>24,371.00</b>	
Gasto Impuesto a la Renta	<b>22</b>	<b>-5,361.62</b>	
Reserva Legal			
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>19,009.38</b>	<b>3%</b>

**\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros**

**EMPRESA CASFERMARC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014***(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	140,000.00	6,853.85	80,096.77	28,671.77	255,622.39
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	140,000.00	5,123.30	61,087.38	0.00	206,210.68
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	140,000.00	5,123.30	61,087.38	0.00	206,210.68
<b>CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:</b>					0.00
<b>CORRECCION DE ERRORES:</b>					0.00
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	0.00	1,730.55	19,009.39	28,671.77	49,411.71
<i>Aumento (disminucion) de capital social</i>					
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>					
<i>Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales</i>		1,730.55	19,009.39	0.00	20,739.94
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>				28,671.77	28,671.77

*\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

**EMPRESA CASFERMARC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(7,304.67)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(28,765.46)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1,170,083.38</b>
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	<i>1,170,083.38</i>
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(1,198,848.84)</b>
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	<i>(1,004,450.31)</i>
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	<i>(191,999.78)</i>
<i>Intereses pagados</i>	<i>(2,398.75)</i>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>286,351.58</b>
<i>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</i>	<i>(9,285.49)</i>
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	<i>295,637.07</i>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(264,890.79)</b>
<i>Financiación por préstamos a largo plazo</i>	<i>(578,133.84)</i>
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	<i>313,243.05</i>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(7,304.67)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>137,707.34</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>130,402.67</b>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>28,671.77</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(4,578.81)</b>
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	<i>8,976.61</i>
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	<i>(13,555.42)</i>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(52,858.42)</b>
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	<i>97,749.38</i>
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	<i>157,728.60</i>
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	<i>(119,676.98)</i>
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	<i>(74,667.82)</i>
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	<i>(500,503.55)</i>
<i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>	<i>982.76</i>
<i>Incremento (disminución) en anticipos de clientes</i>	<i>388,998.00</i>
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	<i>(3,468.81)</i>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(28,765.46)</b>

## COMPAÑÍA CASFERMAC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares americanos)

#### 1. OPERACIONES

La COMPAÑÍA CASFERMAC CONSTRUCTORES CIA. LTDA.”, es una compañía limitada constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social el dedicarse a efectuar trabajos relacionados con la Ingeniería Civil y la Arquitectura, así como a la fabricación de elementos materiales destinados a la construcción; y en sí, toda clase de actos o contratos, civiles, mercantiles, e industriales permitidos por las leyes ecuatorianas. (Ref. Escritura Pública Notaria 24ta del Cantón Quito; fecha 23 de octubre del 2003; Reg. Propiedad y Mercantil Tomo No- 1, repertorio(s)-2279 del 17 de noviembre del 2003.)

#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios están valorados al sistema de costos promedio, los cuales no exceden el valor de mercado y/o a valores netos de realización. El Deterioro del valor de los inventarios, precio de venta menos costos de terminación y venta, la empresa evaluó si habido un deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cambio de política contable.
- c. **Propiedad, planta y equipo.-** Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa ha adoptado el criterio del costo. Sin embargo la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez
- d. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía de acuerdo con la ley.

- e. **Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía.
- f. **Registros contables y unidad monetaria.-** Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

### 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2014, el efectivo en caja y equivalentes de caja se formaban de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<i>Caja Chica</i>	500.00
<b>Subtotal Caja</b>	<b>500.00</b>
<b>BANCOS LOCALES</b>	
<i>Banco General Rumiñahui Cta. Corriente</i>	81,706.39
<i>Banco Internacional Cta. Corriente 0250020050</i>	297.14
<i>Banco Pacifico Cta. Corriente 0728327-7</i>	35,221.17
<i>Banco Proamérica Cta. Corriente 01017901246</i>	6,301.92
<i>Banco Machala Cta. Corriente 1140136855</i>	6,335.00
<i>Banco Ecuatoriano Vivienda Cta. Ahorros 10000011503</i>	41.05
<b>INVERSIONES A CORTO PLAZO</b>	
<i>Pólizas Banco del Pacifico hasta 90 días</i>	0.00
<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>129,902.67</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>130,402.67</b>

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014, los activos financieros se formaban de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<i>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</i>	387,250.00
<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	13,000.00
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>400,250.00</b>

### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<i>Inventario de Materia Prima</i>	34,655.50
<i>Obras en construcción</i>	462,452.85
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>497,108.35</b>

## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2014, los servicios y otros pagos anticipados, se formaban de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<i>Anticipo a Proveedores</i>	123,964.84
<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>123,964.84</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2014, los activos por impuestos corrientes, se formaban de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)</i>	31,107.89
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>31,107.89</b>

## ACTIVO NO CORRIENTE

### 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de propiedad, planta y equipo estaba formada de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>ADICIONES (RETIROS)</b>	<b>VALOR US\$</b>
<i>Terrenos</i>	56,009.85	0.00	56,009.85
<i>Muebles y Enseres</i>	1,888.99	(188.90)	1,700.09
<i>Máquinas y Equipos</i>	61,054.99	(6,105.50)	54,949.49
<i>Equipo de Computación</i>	2,375.90	(791.88)	1,584.02
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	40,130.00	(12,293.00)	27,837.00
<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>161,459.73</b>	<b>(19,379.28)</b>	<b>142,080.45</b>
<i>(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo</i>	<i>(10,093.79)</i>	<i>1,117.18</i>	<i>(8,976.61)</i>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>151,365.94</b>	<b>(18,262.10)</b>	<b>133,103.84</b>



## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas de otros activos no corrientes se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Inversiones en Negocios Conjuntos</i>	<i>93,742.55</i>
<b><i>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</i></b>	<b><i>93,742.55</i></b>

## PASIVOS CORRIENTES

### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas y documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Proveedores Locales</i>	<i>22,528.47</i>
<b><i>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</i></b>	<b><i>22,528.47</i></b>

### 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<b><i>Obligaciones Bancos locales</i></b>	
<i>Préstamos Bancarios: Banco de Machala</i>	<i>4,530.75</i>
<i>Sobregiros Bancarios: Banco Rumiñahui</i>	<i>308,712.30</i>
<b><i>TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS</i></b>	<b><i>313,243.05</i></b>

### 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas otras obligaciones corrientes se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Por Beneficios de Ley a empleados</i>	<i>2,652.52</i>
<i>15% Participación a Trabajadores del Ejercicio</i>	<i>4,300.77</i>
<b><i>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</i></b>	<b><i>6,953.29</i></b>

### 13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar diversas relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)</i>	<i>118,941.42</i>
<b><i>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</i></b>	<b><i>118,941.42</i></b>

### 14. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por anticipo de clientes se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Anticipo de Clientes</i>	<i>505,100.00</i>
<b><i>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</i></b>	<b><i>505,100.00</i></b>

### PASIVO NO CORRIENTE

### 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

<i>DETALLE</i>	<i>VALOR US\$</i>
<i>Obligaciones Bancos locales</i>	
<i>Banco General Rumiñahui (Sobregiros)</i>	<i>187,291.52</i>
<b><i>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</i></b>	<b><i>187,291.52</i></b>

### PATRIMONIO NETO

### 16. CAPITAL

El capital social de la compañía Casfermarc Constructores Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2014 fue de US\$ 140.000,00 dólares americanos divididos en ciento cuarenta mil participaciones de un dólar cada una; y formada de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<b>Capital Suscrito o asignado</b>	
<i>Socio, Sr. Ing. Carlos Enrique Ortega Herrera</i>	98,000.00
<i>Socio, Sr. Ing. Fernando Xavier Ortega Naranjo</i>	14,000.00
<i>Socio, Sr. Ing. Juan Carlos Ortega Naranjo</i>	14,000.00
<i>Socio, Sr. Ing. Marco Patricio Ortega Naranjo</i>	14,000.00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>140,000.00</b>

## 17. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por reservas se formaban de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<i>Reserva Legal</i>	6,853.85
<i>Reserva de Capital</i>	80,096.77
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>86,950.62</b>

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 18. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2014, la cuenta resultados del ejercicio se formaba de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<i>Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%</i>	28,671.77

## 19. VENTAS DE BIENES

Al 31 de diciembre de 2014, las ventas de bienes se formaban de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<i>Ventas de bienes</i>	683,336.00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>683,336.00</b>

## 20. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2014, el costo de ventas netas se formaban de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS</b>	
(+) Inventario inicial de materias primas	26,357.38
(-) Inventario final de materia prima	(34,655.50)
(+) Inventario inicial de productos en proceso	462,452.85
(-) Inventario final de productos en proceso	(462,452.85)
<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>	
Sueldos y Beneficios sociales	55,957.86
Otros Costos de Producción	408,402.02
<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>456,061.76</b>

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2014, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
Gastos de Administración	182,661.63
Gasto Depreciación deducible	10,093.79
Gastos Financieros	5,847.05
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>198,602.47</b>

## 22. RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2014, el resultado se formaba de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>
Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%	28,671.77
<b>Menos:</b>	
(-) 15% Participación a Trabajadores	-4,300.77
<b>Mas:</b>	
(+) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)	0.00
<b>Utilidad gravable/Pérdida</b>	<b>24,371.00</b>
Impuesto a la Renta Causado (22%)	-5,361.62
Reserva Legal	0.00
<b>Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>19,009.38</b>

## **23. IMPUESTO A LA RENTA**

### **a) Situación fiscal**

La compañía ha cumplido con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2014; esto es impuestos al Valor Agregado y Retenciones en la fuente e Impuesto a la renta.

### **b) Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre la utilidad impositiva.