

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES**



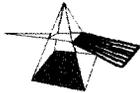
**AUDIHOLDER C.LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados integrales	4
Estados de flujo de efectivo	5 – 6
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Notas a los estados financieros	8 – 24

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NEC	: Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera



AUDIHOLDER C.LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526
GUAYAQUIL- ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de:
CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas en la compañía desde el 1 de enero del 2012.
4. Nuestra evaluación del Control Interno y la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2014 de **CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.**, requeridos por disposiciones reglamentarias vigentes, se emiten por separado.

Guayaquil, Marzo, 15 del 2015

Audiholder C.Ltda.

AUDIHOLDER C.LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil – Ecuador

CPA.EC. GUSTAVO MACIAS R.
SOCIO
Reg. No. 10.755

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Caja y bancos	2	31,644.66	145,501.49
Inversiones corrientes	3	128,800.00	238,648.58
Cuentas y documentos por cobrar	4	1,547,013.53	699,999.88
Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas	5	394,612.73	890,846.02
Inventarios	6	875,761.72	600,959.12
Impuestos anticipados	7	169,987.52	115,598.18
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>3,147,820.16</u>	<u>2,691,553.27</u>
<u>ACTIVOS LARGO PLAZO</u>			
Propiedades, plantas y equipos (Neto)	8	2,827,489.45	3,419,725.85
Otras inversiones a largo plazo	9	170,000.00	0.00
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		<u>2,997,489.45</u>	<u>3,419,725.85</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>6,145,309.61</u>	<u>6,111,279.12</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Obligaciones bancarias y financieras	10	188,361.93	121,946.30
Documentos y cuentas por pagar	11	2,458,808.26	1,367,725.24
Pasivos acumulados	12	59,637.72	68,119.84
Impuestos por Pagar	13	234,903.40	262,201.77
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2,941,711.31</u>	<u>1,819,993.15</u>
<u>PASIVOS LARGO PLAZO Y DIFERIDOS</u>			
Cuentas por pagar clientes a Largo Plazo	14	609,384.88	1,711,565.61
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	15	6,991.75	35,400.18
Otros pasivos Largo Plazo	16	113,047.88	75,585.14
Pasivos diferidos	17	10,851.07	10,851.07
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		<u>740,275.58</u>	<u>1,833,402.00</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	18	1,000.00	1,000.00
Aportes para futura capitalización	19	1,047,411.47	1,047,411.47
Reserva legal	20	65,878.83	65,878.83
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		435,021.52	412,335.43
Resultados acumulados NIIF		908,572.20	908,572.20
Utilidad del ejercicio		5,438.70	22,686.04
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>2,463,322.72</u>	<u>2,457,883.97</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6,145,309.61</u>	<u>6,111,279.12</u>



Hernán Arévalo Barrera
Gerente General



Nilo W. Baidal Crespín
Contador General
Reg. No. 3958

Ver Notas de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	2014	2013
<u>INGRESOS:</u>			
Ingresos por Ventas			
Obras Civiles y alquiler de maquinarias		7,762,534.88	6,317,306.53
Otros ingresos		228,060.40	313,045.56
Total de Ingresos	21	7,990,595.28	6,630,352.09
<u>COSTOS:</u>			
Costo de ventas	22	(7,625,248.91)	(5,929,329.60)
UTILIDAD BRUTA		365,346.37	701,022.49
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos de administración y ventas	23	(441,231.07)	(568,759.95)
Gastos Financieros		(14,237.17)	(32,946.34)
UTILIDAD DE OPERACIÓN		(90,121,87)	99,316.20
<u>Otros ingresos/Egresos</u>			
Otros Ingresos-Egresos (no operacionales)		173,766.45	10,271.13
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		83,644.58	109,587.33
<u>Menos:</u>			
15% Participación Trabajadores		(12,546.69)	(16,438.10)
22 % Impuesto a la Renta		(65,659.19)	(70,463.19)
UTILIDAD/(PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		5,438.70	22,686.04



Hernán Arévalo Barrera
Gerente General



Nilo W. Baidal Crespín
Contador General
Reg. No.3958

Ver Notas de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en Dólares)

	2014	2013
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :</u>		
Efectivo recibido de clientes	6,244,618.59	8,105,575.94
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,321,697.19)	(5,235,304.07)
Pólizas suscritas	(28,051.23)	(76,262.06)
Intereses pagados	(14,237.17)	0.00
Impuesto a la ganancia	(70,463.17)	0.00
Otros pagos por actividades de operación	(224,204.88)	(631,894.88)
Otras entradas (salidas) de efectivo	483,444.60	(2,621,773.02)
Efectivo neto proveniente (utilizado) de las actividades de operación	69,409.55	(459,658.09)
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Compra –venta de activos fijos, netos	(221,273.58)	1,398,806.03
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión	(221,273.58)	1,398,806.03
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Financiamiento préstamos a largo plazo	66,415.63	(515,784.93)
Pago de préstamos y dividendos	(28,408.43)	(247,775.97)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	38,007.20	(763,560.90)
Disminución (Aumento) del efectivo y equivalentes de efectivo	(113,856.83)	175,587.04
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	145,501.49	208,563.03
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	31,644.66	384,150.07

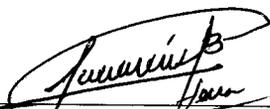

Hernán Arevalo Barrera
Gerente General


Nilo W. Egidio Crespín
Contador General
Reg. No.3958

Ver Notas a los Estados Financieros

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en Dólares)

	2014	2013
<u>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO :</u>	83,644.58	22,686.04
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	792,108.45	(1,708,610.97)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>		
(Incremento) disminución en Cuentas por cobrar clientes	(350,780.36)	94,912.27
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		0.00
(Incremento) disminución en inventarios	(274,802.60)	249,736.63
(Incremento) disminución en otros activos		0.00
(Incremento) disminución en gastos anticipados	(54,389.34)	(9,639.19)
(Incremento) disminución en doc.por cobrar L.Plazo	0.00	870,000.00
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	(234,164.23)	(37,969.49)
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	223,066.52	0.00
(Incremento) disminución en beneficios empleados		0.00
(Incremento) disminución en anticipos de clientes		0.00
(Incremento) disminución en impuestos por pagar	(115,273.47)	59,226.62
(Incremento) disminución en otros pasivos		0.00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	69,409.55	(459,658.09)



Hernán Arevalo Barrera
Gerente General



Nilo W. Bandal Crespín
Contador General
Reg. No. 3958

Ver Notas de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMUL.-NIIF	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al: 31 de diciembre del 2013	1,000.00	1,047,411.47	65,878.83	908,572.20	412,335.43	22,686.04	2,457,883.95
Movimientos del 2014:							
Transferencia a utilidades no distribuidas	0.00	0.00	0.00	0.00	22,686.09	(22,686.04)	0.05
Utilidad neta del ejercicio -2014	0.00	0.00	0.00 -	0.00	0.00	5,438.70	5,438.70
Saldo al: 31 de diciembre del 2014	1,000.00	1,047,411.47	65,878.83	908,572.20	435,021.52	5,438.70	2,463,322.72


 Herman Arevalo Barrera
 Gerente General


 Nilo W. Haidal Crespin
 Contador General
 Reg. No. 3958

Ver Notas de los Estados Financieros

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A., fue constituida en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro según consta en la escritura pública celebrada el 19 de Agosto de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Pasaje el 1 de Septiembre del 1994, su actividad principal es la construcción, edificación de inmuebles de cualquier índole, construcción de caminos vecinales, puentes, carreteras, importación, explotación de canteras, transporte, carga, descarga de material pétreo, explotación y comercialización de materiales auríferos, importación de productos para la construcción tales como perfiles de aluminio, hierro, varillas, ángulos, etc.

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”:

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A., por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presento sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Caja y Equivalentes del Efectivo- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Instrumentos financieros no derivados (NIC # 32)

Los instrumentos financieros no derivados presentados en el balance general, corresponden principalmente a los rubros efectivos, inversiones temporales, cuentas por cobrar, deuda a largo plazo, y cuentas por pagar. Estos instrumentos financieros son reconocidos a su valor razonable de adquisición más los costos directamente relacionados con su compra o emisión. Posteriormente a su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se valúan como se indica en las respectivas políticas contables más adelante.

Los activos financieros se dan de baja cuando vencen los derechos de recibir flujos de efectivo asociados al activo o se han transferido estos derechos a un tercero; se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o ha transferido su control. En el caso de pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Los instrumentos financieros se compensan cuando la compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cuentas por cobrar comerciales.- Inicialmente las cuentas por cobrar se reconocen a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos la provisión para cuentas incobrables, y no difieren en forma significativa de su valor razonable.

La Gerencia General de la compañía, al cierre de cada ejercicio económico y financiero, evalúa la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar, manteniendo la política de registrar una estimación para cuentas de cobranzas dudosas con cargos a resultados del periodo, de acuerdo con la antigüedad de los saldos. La compañía no mantiene cobranzas judiciales, pero en caso de haberlo se incluye en la política una provisión para este tipo de cartera, y las cobranzas judiciales que presenten probabilidad de recuperación, se excluirán de dicha estimación.

Gastos Pagados por Anticipado.- La empresa utiliza el método del devengado en la contabilización de los Seguros, por tal refleja en sus Estados Financieros partidas de Gastos Anticipados – Seguros. y posteriormente son registrados en gastos del ejercicio a medida que se van devengando.

Propiedades, plantas y equipos (NIC # 16)

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

El costo inicial de propiedades, plantas y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de operación y uso.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta y de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

	LORTI	NIIF
	<u>Años</u>	<u>Años</u>
Proyectos en curso	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipo de computación	3	3
Vehículos y equipo caminero	5	5

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que ambos sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros de las partidas de propiedad, plantas y equipo.

Cuando se venden o retiran los activos se elimina su costo y su depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados.

Los desembolsos incurridos después de que un activo ha sido puesto en uso se capitalizan como costo adicional de este activo únicamente cuando es probable que tales desembolsos resultaran en beneficios económicos futuros superiores al rendimiento normal evaluado originalmente para dicho activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto en el período en que son incurridos.

Deterioro del valor de los activos – (NIC # 36)

Activos financieros.- Un activo financiero se evalúa a la fecha de cada balance para determinar si existe evidencia objetiva de que se encuentran deteriorado. Un activo financiero se considera deteriorado si la evidencia objetiva indica que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo. La pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido a su costo amortizado se calcula sobre la diferencia entre su valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original, y se reconoce en el estado de resultados.

Activos no financieros.- El valor neto en libros de propiedad, mobiliario y equipo y otros activos es revisado para determinar si no existe un deterioro cuando se presentan acontecimientos o cambios económicos que indiquen que dicho valor pueda no ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. Al determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación de las condiciones actuales de mercado, del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor contable de tal activo o de su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable o su valor de uso. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas con respecto a unidades generadoras de efectivo se asignan primero a reducir a las unidades y luego a reducir el monto de los otros activos en la unidad, bajo una base proporcional.

La pérdida por deterioro que se reconozca en un período anterior deberá ser analizada en cada fecha de reporte para establecer cualquier indicio de que tal pérdida ha disminuido o no existe. Una pérdida por deterioro es reversada si ha habido un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor de recuperación.

Cuentas por pagar comerciales.- Las cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado y se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales que las generan

Obligaciones bancarias.- 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 y el valor de redención de la deuda se reconocen en el estado de resultados durante el periodo de la obligación aplicando el método de tasa de interés efectiva

Provisiones.-Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

Beneficios a empleados -

Reserva para jubilación patronal .- El pasivo reconocido en el balance general respecto del plan de pensión de beneficio definido es el valor presente de la obligación del beneficio definido a la fecha del balance general menos los ajustes por ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas y los costos por servicios pasados. La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios como tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, incremento en el monto de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a esta reserva, la estimación está sujeta a incertidumbres significativas. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes y cambios en los supuestos utilizados se cargan o abonan a los resultados del año.

Reserva para desahucio. - El valor de la reserva para desahucio se determina en base a un estudio actuarial, dicho estudio considera el valor actual del veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual, que le correspondería a cada empleado por cada uno de los años de servicio que prestaría a la Compañía y que se pagaría al empleado al momento de la terminación de la relación laboral. La provisión por desahucio se carga a los resultados del año.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos por venta de bienes y servicios .- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la respectiva bien o servicio, son reconocidos en el período en que se vende la mercadería o se da el servicio, cuando se ha transferido la propiedad o dado el servicio, y derechos sobre los bienes y o servicio, el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción sean recibidos por la Compañía.

Ingresos por intereses.- Se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo. Asimismo, todos los gastos por intereses, así como otros costos incurridos por préstamos u otras obligaciones financieras, se reconocen en el período respectivo conforme se incurren.

Costos y Gastos.- Los costos de operación y gastos en general se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

Participación de los trabajadores.- La participación de los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula sobre la utilidad conciliada. El porcentaje que aplica la compañía es del 15% sobre la utilidad del ejercicio, el mismo que está de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas.

Impuesto a la renta.- El impuesto a la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El impuesto a la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que el mismo esté asociado a alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado en base a la tasa de impuesto vigente a la fecha del Estado de Situación Financiera.

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método pasivo del balance general, el cual refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o liquiden. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Un pasivo por impuesto a la renta diferido se reconoce sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se liquidarán. Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido cuando es probable que existan bases imponibles futuras suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del balance general, la Gerencia de la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos y el saldo de los reconocidos.

Utilidad por acción.- La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que origina un activo financiero de una compañía y un pasivo financiero o un instrumento patrimonial de otra compañía.

A continuación se presenta información acerca del valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía:

(a) Inversiones temporales -

Las inversiones temporales se encuentran registradas al costo, con vencimiento menor a un año y no difieren de su valor de realización. El valor razonable de las inversiones temporales no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(b) Cuentas por cobrar -

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de endeudamiento del mercado para créditos mayores a 30 días menos los ajustes de provisión para cuentas de cobranza dudosa.

Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a créditos tributarios por impuestos y retenciones compensables con los pasivos por impuestos generados en un período fiscal. La Gerencia considera que la probabilidad de deterioro sobre el saldo de otras cuentas por cobrar es remota y su valor razonable no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(c) Cuentas por pagar -

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de endeudamiento del mercado para créditos mayores a 30 días

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a impuestos y retenciones por pagar compensables con el crédito tributario registrado por la Compañía en un período fiscal y su valor razonable no difiere en forma significativa de su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.

(d) Deuda a largo plazo -

El valor razonable de la deuda a largo plazo se basa en los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa vigente de mercado para pasivos con características similares.

Riesgos de tipos de cambio

La Compañía no incurre en un riesgo de tipo de cambio por no tener activos y pasivos financieros en moneda extranjera.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía no mantiene activos y pasivos importantes que se encuentren expuestos a variaciones en las tasas de interés, excepto por la deuda a largo plazo. La Gerencia considera que las fluctuaciones futuras en las tasas de interés no afectarán significativamente los resultados de las operaciones futuras de la Compañía

Administración del capital

La política de la Gerencia es mantener una base sólida de capital de manera que los inversionistas, y el mercado en general mantengan la confianza y se garantice el crecimiento futuro de la Compañía. Los rendimientos sobre la inversión son monitoreados por la alta dirección.

El objetivo de la Gerencia es maximizar los rendimientos de la compañía, mediante un balance adecuado entre el nivel de endeudamiento y capital invertido, tratando de disminuir el riesgo de la inversión y la de sus acreedores.

Uso de estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y que use supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, de ingresos y gastos, y la divulgación de hechos de importancia incluidos en las notas a los estados financieros. Los estimados y juicios realizados son continuamente revisados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la consideración de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias.

Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si hubiera, tengan un efecto material sobre los estados financieros. Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la depreciación de propiedad, mobiliario y equipo, la amortización de cargos diferidos y los activos y pasivos diferidos por el impuesto a la renta. Cualquier diferencia de las estimaciones con los desembolsos reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO	VARIACION
<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>PORCENTUAL</u>
2010	10
2011	5
2012	4
2013	4
2014	4

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

La cuenta Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
Caja Chica	1,779.54	1,507.01
Bancos : (a)		
Banco Produbanco Ahorros	29.19	178.34
Banco Pichincha	0.00	128,415.87
Banco Machala Ahorros	181.39	181.39
Banco Guayaquil- Daniela Jara	26,851.01	135,49
Banco Bolivariano	0.00	640.80
Banco Internacional	7.86	23,43
Banco del Pacífico	2,795.67	14,419.16
TOTAL CAJA Y BANCOS	31,644.66	145,501.49

(a) **Bancos.-** Comprende los saldos de las cuentas corrientes y ahorros mantenidas en las instituciones bancarias locales, y están denominadas en dólares estadounidenses. Las cuentas corrientes mantenidas localmente no generan interés.

NOTA 3. INVERSIONES CORRIENTES

La Cuenta Inversiones corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
<u>FIDEICOMISO CIUDAD DEL SOL MACHALA</u>		
Lotes de la Mz I solar # 21-22	128,800.00	128,800.00
Lotes de la Mz H solar # 1-2-3-4-5	0.00	78,350.00
<u>BANCO GUAYAQUIL</u>		
Poliza de acumulación # 023-328731	0.00	31,498.58
TOTAL INVERSIONES CORRIENTES	128,800.00	238,648.58

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las Cuentas y documentos por Cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
Cuentas por cobrar- clientes	1,283,834.63	673,442.70
Prestamos a empleados	16,585.60	15,819,07
Otros deudores	246,310.04	9,654.85
Depósitos en garantía	283,26	1,083.26
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	1,547,013.53	699,999.88

- (*1) La compañía mantiene la política de cargar a resultados los valores que son de difícil recaudación denominados cuentas incobrables, una vez agotados todos los procedimientos legales y no aplica la provisión legal del 1% sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación. En opinión de la Gerencia de la compañía, no existe provisión para cuentas incobrables por tal razón no fue necesario realizar la provisión en el presente ejercicio. Este procedimiento difiere de las Normas Contables y Tributarias establecidas.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR- CIAS. RELACIONADAS

Las Cuentas por Cobrar- afiliadas y relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
Fisycon Cía. Ltda.	0.00	356,515.98
Catrailersa S.A.	394,612.73	534,330.04
TOTAL CUENTAS POR COBRAR-CIAS, RELACIONADAS	394,612.73	890,846.02

NOTA 6. INVENTARIOS

La cuenta inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
<u>OBRAS EN PROCESO</u>		
-Avance de obra Av. Circundante via al terminal terrestre de Machala periodo Noviembre a Diciembre 2014	834,749.44	600,697.07
-Mercadería en transito		262.05
REPUESTOS Y ACCESORIOS		
-Repuestos varios para el mantenimiento y reparación de los equipos camineros, maquinarias, vehículos livianos y pesados	41,012.28	0.00
TOTAL INVENTARIOS	875,761.72	600,959.12

Los inventarios de la compañía están constituidos principalmente por: 1) Obras en construcciones viales. La mayor parte de estas obras se encuentran ubicadas en la ciudad de Machala.

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los Impuestos Anticipados es como siguen:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retención en la fuente	96,801.30	78,900.65
Crédito tributario retención fuente año anterior	45,134.99	36,697.53
Seguros de maquinarias	28,051.23	0.00
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>169,987.52</u>	<u>115,598.18</u>

Corresponde a los Impuestos al valor agregado generado como agente de percepción cargadas en las facturas de compras de bienes y servicios con tarifa 12% y que se liquidarán con el iva producido con las ventas futuras y las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por las compras de bienes y servicios y los anticipos de impuesto a la renta y que será utilizado con la declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2015.

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (NETO)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de las propiedades, plantas y equipos es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>			
<u>Descripción</u>	<u>Saldos al 31/12/13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/Ajustes</u>	<u>Saldos al 31/12/14</u>
<u>NO DEPRECIABLES</u>				
Terrenos	294,915.00	0.00	0.00	294,915.00
Edificaciones	47,905.32	0.00	0.00	47,905.32
<u>DEPRECIABLES</u>				
Muebles y Enseres y Eq.Ofic.	35,536.92		0.00	35,536.92
Maquinaria y Equipo menores	1,191,220.86	7,522.31	(280,000.00)	918,743.17
Equipos de Computación	22,247.03	3,085.60	0.00	25,332.63
Vehículos y Equipos caminero	5,330,186.86	366,562.15	(123,566.81)	5,573,182.20
Total	6,922,011.99	377,170.06	(403,566.81)	6,895,615.24
Menos: Deprec. Acumulada	(3,502,286.14)	(753,358.56)	187,518.91	(4,068,125.79)
Total Propiedades	3,419,725.85	(376,188.50)	(216,047.90)	2,827,489.45

De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros se aplica solo a los Vehículos, los montos cubiertos son los indicados para atender posibles siniestros que puedan ocurrir en este rubro. Las maquinarias y vehículos pesados se encuentran cubiertos en parte y en lo que respecta a maquinarias nuevas desde año 2013 y 2014 con cobertura de seguros Confianza del Banco Bolivariano.

NOTA 9. OTRAS INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, Otras inversiones a largo plazo están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
Fisycon Cia. Ltda. Inversión para incremento capital (*)	170,000.00	0.00
TOTAL OTRAS INVERSIONES A LARGO PLAZO	170,000.00	0.00

(*) Corresponde a la aportación de capital de 170.000 acciones a valor nominal de US\$1,00 cada acción que realizó el accionista Patridasa en la compañía FISYCON CIA. LTDA., para llegar a tener el control del 51.45% del capital en esa compañía.

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, Obligaciones bancarias y financieras están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
<u>Obligaciones Banco Internacional (Porción corriente)</u>		
Operación - 196300045 Venc.27-12-15	28,408.43	23,696.30
<u>Operación -</u>		
<u>Obligaciones Banco Bolivariano (Porción corriente)</u>		
Operación - 218671 Venc. 15-09-14	0.00	98,250.00
<u>Obligaciones Banco Pichincha</u>		
Sobregiro por cheques no cobrados	78,094.82	0.00
<u>Obligaciones Banco Guayaquil</u>		
Sobregiro por cheques no cobrados	81,858.68	0.00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	188,361.93	121,946.30

NOTA 11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los Documentos y Cuentas por Pagar están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
Cuentas por Pagar diversas relacionadas	194,077.06	24,796.56
Proveedores Locales	2,261,699.14	1,328,012.97
Proveedores del Exterior	3,032.06	14,915.71
TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	2,458,808.26	1,367,725.24

La tasa de interés efectiva utilizada para determinar el valor razonable de las cuentas por pagar comerciales fue del 9,57 %

NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los Pasivos Acumulados, están constituidas como sigue:

Cuentas:	(Dólares)			
	Saldo al: 31-12- 13	(+) Provisiones	(-) Pagos	Saldo al: 31-12- 14
Obligaciones con el IESS	5,040.50	54,086.41	54,260.69	4,866.22
Décimo Tercer Sueldo	7,373.66	20,966.84	26,313.57	2,026.93
Décimo Cuarto Sueldo	9,641.15	12,283.36	13,244.94	8,679.57
Fondo de Reserva	5,002.08	19,389.63	19,840.17	4,551.54
Prestamo Hipotecario	261.90	5,743.35	5,527.00	478.25
Prestamo Quirografarios	11,941.61	15,413.37	12,850.91	14,504.07
Vacaciones	9,415.66	10,521.17	18,253.12	1,683.71
15% Participación Trabajadores	16,438.10	12,546.69	16,438.10	12,546.69
Otros pagos	3,005.18	211,832.40	204,536.84	10,300.74
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	68,119.84	362,783.22	371,265.34	59,637.72

Todas las provisiones corresponden a beneficios sociales anuales a los que tienen derecho los empleados de la compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo en el Ecuador.

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 la Cuenta Impuestos por Pagar, están constituidas como sigue:

Cuentas:	(Dólares)	
	Saldo al : 31-12- 14	Saldo al : 31-12- 13
Iva en Ventas	143,274.87	167,631.63
Retenciones del IVA	6,839.18	13,134.77
Retenciones en la Fuente	14,381.94	9,990.66
Iva mensual por pagar	4,748.22	981.52
Impuesto a la Renta corriente	65,659.19	70,463.19
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	234,903.40	262,201.77

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agentes de percepción del Impuesto al Valor Agregado, de retención del impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR CLIENTES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 Cuentas por pagar relacionadas a Largo Plazo, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
<u>Cuentas por Pagar Clientes (Largo Plazo)</u>		
Municipio de Machala	0.00	1,099.44
Municipio de Pasaje	191,119.28	110,648.83
Ministerio de Obras Publicas	465.92	1,189,083.58
Maquinarias y Vehiculos	203,598.36	410,733.76
<u>Cuentas por Pagar Relacionadas (Largo Plazo)</u>		
Consortio Patridasa-Fisycon	214,201.32	0.00
TOTAL CTAS POR PAGAR CLIENTES A L.PLAZO	609,384.88	1,711,565.61

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la cuenta Obligaciones financieras a largo plazo, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
<u>Obligaciones Instituciones Financieras (Largo Plazo)</u>		
Banco Internacional Operación 196300045 Venc.26-03-16	6,991.75	35,400.18
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS A L.PLAZO	6,991.75	35,400.18

NOTA 16. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la cuenta Otros pasivos a largo plazo, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
Provisión jubilación patronal	95,951.73	63,836.41
Provisión por Desahucio	17,096.15	11,748.73
TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	113,047.88	75,585.14

Jubilación Patronal

La compañía contrató los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código de trabajo, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de Julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interna, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actual realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la reserva para jubilación cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados

NOTA 17. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la cuenta Pasivos Diferidos está constituida como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
Pasivos Diferidos	<u>10,851.07</u>	<u>10,851.07</u>
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	<u>10,851.07</u>	<u>10,851.07</u>

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía consiste en veinte y cinco mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 0.04 cada una, dividido de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$.</u>	<u>%</u>
Avellan Loaysa Norman Patricio	24.950	998.00	99.80
Jara Avellan Tania María	50	2.00	0,20
Capital Social	<u>25.000</u>	<u>1,000.00</u>	<u>100,00</u>

NOTA 19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los accionistas de compañía representando el 100 % del capital, mediante Acta de Junta de accionistas, resolvieron mayoritariamente no disponer de las utilidades acumuladas y más bien decidieron transferir las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre del 2014 a la cuenta aportes para futuras capitalizaciones. El monto total transferido de utilidades acumuladas a cuenta aportes para futuras capitalizaciones fue de US\$. 1.047,411.47

	<u>Valor US\$.</u>
Aportes para futuras capitalizaciones (*)	<u>1,047,411.47</u>
Total Aportes para futuras capitalizaciones	<u>1,047,411.47</u>

NOTA 20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 el saldo es de US\$ 65,878.83.

Reserva Legal	(Dólares) <u>65,878.83</u>
---------------	--------------------------------------

NOTA 21. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta Ingreso por ventas, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
Obras Civiles y alquiler maquinas	<u>7,762,534.88</u>	<u>6,317,306.53</u>
Venta hormigón	0.00	38,904.00
Venta material triturado	10,000.00	36,833.15
Transporte de carga	130,285.95	113,545.74
Otros ingresos	7,123.20	448.00
Venta repuestos	<u>80,651.25</u>	<u>123,314.67</u>
TOTAL INGRESOS POR VENTAS	<u>7,990,595.28</u>	<u>6,630,352.09</u>

NOTA 22. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta Costos por venta, están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2014	2013
Sueldos, sobretiempos y otras remuneraciones	<u>220,420.80</u>	<u>222,315.93</u>
Beneficios sociales, indemnizaciones, y aportes iess	79,435.57	87,881.75
Alimentación y transporte	89,094.71	112,341.97
Mantenimiento y reparaciones	687,205.11	796,408.04
Suministros, acces., materiales para obra y otros	3,053,708.91	1,424,349.69
Energía eléctrica	26,671.46	10,697.62
Depreciaciones	748,848.71	632,586.11
Costo de repuestos vendidos	70,733.58	110,224.90
Otros bienes y servicios	2,544,956.15	2,460,668.00
Seguros, alquileres	<u>104,173.91</u>	<u>71,855.59</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>7,625,248.91</u>	<u>5,929,329.60</u>

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta Gastos de administración y ventas, están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</u>		
Sueldos-sobretiempos y otras remuneraciones	53,448.39	39,109.09
Aportes al Iess	9,535.96	7,297.31
Beneficios sociales	9,962.11	8,573.89
Subtotal Sueldos y Beneficios sociales	<u>72,946.46</u>	<u>54,980.29</u>
<u>GASTOS GENERALES</u>		
Servicios básicos	8,460.19	12,822.70
Suministros y Útiles de oficina	4,965.05	4,954.07
Primas de seguro	0.00	99,188.60
Alimentación	4,096.87	3,628.61
Honorarios profesionales	48,692.14	13,774.85
Reparaciones y mantenimientos	26,256.83	33,651.86
Fletes y transportes de carga	9,839.90	19,037.45
Gastos de gestión	7,322.29	8,886.69
<u>OTROS Y DEPRECIACIONES</u>		
Iva de gastos generales	5,724.52	64,986.46
Otros gastos administrativos	27,216.93	30,538.94
Gastos menores de ventas	5,168.67	5,906.72
Depreciación de bienes	4,509.85	7,194.98
<u>OTROS EGRESOS</u>		
Impuestos y contribuciones	79,067.94	107,127.40
Gastos no deducibles	136,963.43	102,080.33
Subtotal Gastos generales y otros	<u>368,284.61</u>	<u>513,779.66</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>441,231.07</u>	<u>568,759.95</u>

NOTA 24. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

Durante el ejercicio fiscal del 2014, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas por lo que no es necesario realizar el estudio de precios de transferencias por operaciones realizadas con dichas partes.

Al 31 de diciembre del 2014 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

	(Dólares)
Utilidad Antes de Participación trab. e Impuesto Renta	83,644.58
(-) 15% Participación Trabajadores	(12,546.69)
(-) Otras rentas exentas	0.00
(-) Deducciones pago a trabajadores con discapacidad	0.00
(+) Gastos no deducibles locales	136,963.43
(+) 15% Part. Trab. atribuibles a ingresos exentos	0.00
Utilidad Gravable	<u>208,061.32</u>
22% Impuesto a la Renta causado Año 2014	45,773.49
(-) Anticipo pagado impuesto a la renta año: 2014 (Bce.2013)	(65,659.19)
(+) Créditos retenciones años anteriores	45,134.99
(+) Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	96,801.30
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>76,277.10</u></u>

NOTA 25. TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

La compañía durante el año 2014, realizó algunas transacciones de préstamos y abonos a cuenta entre compañías y partes relacionadas, pero dichas transacciones no se enmarcan dentro de las disposiciones reglamentarias de precios de transferencia.

Las principales transacciones realizadas durante el año 2014 con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	(Dólares)			
Cuentas:	Saldo al: 31-12- 13	(+)Préstamos otorgados	(-)Abonos recibidos	Saldo al: 31-12- 14
<u>Por cobrar - Corto plazo:</u>				
Fisycon Cia Ltda	356,515.98	528,301.63	(884,817.61)	0.00
Catrailersa S.A.	534,330.04	0.00	(534,330.04)	0.00
<u>Por cobrar - Largo plazo:</u>				
Fisycon Cia. Ltda.	0	170,000.00	0.00	170,000.00
<u>Por pagar - Corto plazo:</u>				
Constructora Ordaja S.A.	(10,770.02)	1,107,959.10	(1,248,872.72)	(151,683.64)
Fisycon Cia. Ltda.	0.00	884,817.61	(927,211.03)	(42,393.42)
TOTAL	880,076.00	2,691,078,34	3,595,231.40	(24,077.06)

NOTA 26. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia. La compañía no registra transacciones entre parte relacionadas al 31 de diciembre del 2014

NOTA 27. NETEO ENTRE CUENTAS RELACIONADAS

La compañía al 31 de diciembre del 2014, procedió a realizar las siguientes transacciones de cruce de cuentas entre compañías relacionadas, y otras entre partes no relacionadas las mismas que afectaron los Estados Financieros en las siguientes cuentas:

Cuentas y documentos por cobrar

Ctas x cob-clientes antes del castigo (Nota-4)	2,365,726.17	
(-) Castigo en cta. Cliente-Multiquip S.A.	<u>(1,081,891.54)</u>	(1,081,891.54)
Saldo ajustado cuenta por cobrar-cliente	1,283,834.63	

Cuentas por pagar – Relacionadas (C.P.)

Ctas por Pag.-relacionadas antes del castigo (Nota-11)	(681,651.92)	
(-) Castigo en cta. Cliente-Crayersa S.A.	<u>440,854.76</u>	440,854.76
Saldo ajustado cuentas por pagar-relacionadas	(240,797.16)	

Cuentas por pagar – Relacionadas (L.P.)

Ctas por Pag.-relacionadas antes del castigo (Nota-14)	(855,238.10)	
(-) Castigo en cta. Cliente-Consortio Patridasa-Fisycon	<u>641,036.78</u>	641,036.78
Saldo ajustado cuentas por pagar-relacionadas-LP	(214,201.32)	

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

No se han producido eventos que pudieran tener impacto significativo sobre los estados financieros de la compañía CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A. hasta la fecha de presentación de este informe