

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.  
 (EXPRESADAS EN US DOLARES).

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Efectivo en caja y bancos.	2,497.96	31,644.66

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y efectivo en caja que son de libre disponibilidad.

B. INVERSIONES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Fideicomiso Ciudad del Sol Machala (1)	128,800.00	128,800.00
Certificados de Inversión (2)	<u>94,444.09</u>	<u>0</u>
	223,244.09	128,800.00

(1) Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde a compra de solares en el Proyecto Ciudad del Sol Machala Mz C-Sol-I solares 21-22, para construcción o para la venta.

(2) Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde a un certificado de inversión Banco Guayaquil por valor de \$35,244.09 y dos certificados de inversión Banco Pichincha por valor total de \$58,000.00 con vencimiento 03-03-16.

C. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Clientes.	512,998.61	1'283,834.63

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden a facturas por venta de servicios con créditos vencidos por valor total de \$512,998.61 en esta cartera se encuentra el grupo AKELAT S.A. por \$38,657.86 y ACANSA por \$69,573.28, con quienes se está llegando a un acuerdo para la recepción de un solar ubicado en la Urbanización Ciudad Verde de la ciudad de Machala para recibirlo como abono a su deuda vencida, también se encuentran los clientes Municipio de Machala \$26,580.91; Gasvesubio Export S.A. \$32,558.96 Municipio de Pasaje \$82,988.20, Municipio El Guabo \$65,374.65 y otros por valor de \$197,264.75.

Una vez que se agoten las gestiones de cobro prejudicial y judicial, la compañía procede a dar de baja la cartera por el método de castigo.

D. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Catrailersa S.A.	<u>141,950.97</u>	<u>394,612.73</u>
	141,950.97	394,612.73

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponden a valores por cobrar los mismos que van a ser recuperados mediante la entrega facturación de repuestos para vehículos y equipo caminero por parte de Catrailersa cuando lo requiera Fisycon.

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.  
 (EXPRESADAS EN US DOLARES).

E. OTRA CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Préstamos EE y OO (1)	22,336.39	16,585.60
Varios Deudores (2)	<u>35,297.90</u>	<u>246,310.04</u>
	57,634.29	262,895.64

(1) Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden a préstamos que serán recuperados y/o liquidados en el siguiente año, estos valores no generan intereses.

(2) Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden a valores por anticipos entregados a proveedores para: compra de cemento, gastos en aduana y otros, estos rubros serán liquidados o recuperados en el siguiente año.

F. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Obras en proceso.		834,749.44
Inventario de Repuestos (1)	41,012.28	41,012.28
Suministros para construcción	<u>241,920.01</u>	
	282,932.29	875,761.72

(1) Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponde a stop de repuestos para el mantenimiento de equipos, maquinarias y vehículos.

G. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Crédito tributario por IVA	8,350.93	
Crédito Imppto. Renta años ant.	76,277.10	45,134.99
Retenciones fuente del ejercicio	4,239.86	96,801.30
	<u>88,867.89</u>	<u>141,936.29</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a valores que se han venido acumulando por retenciones en la fuente de nuestros clientes, considerados como un pago anticipado del impuesto a la renta de la compañía, y que serán aplicados gradualmente en los ejercicios futuros.

H. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Seguro Maquinaria / incendio	857.62	
Seguro Fianzas.	2,264.81	
Seguro Vehículos	627.87	
	<u>3,750.30</u>	

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde al saldo por amortizar de las pólizas contratadas para coberturas de activos fijos y fianzas de contratos públicos, que será cargado al resultado del próximo ejercicio fiscal.

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.  
(EXPRESADAS EN US DOLARES).

I. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Terrenos (1)	294,915.00	294,915.00
Edificaciones	47,905.32	47,905.32
Muebles-Enseres-Equip. Ofic.	19,818.61	35,536.92
Maquinarias – Equipos menores (2)	882,176.24	918,743.17
Equipo de computación	8,686.88	25,332.63
Vehículos – Equipo caminero (3)	5'353,236.18	5'573,182.20
	6'606,738.23	6'895,615.24
Menos: Depreciación acumulada	3'785,579.15	4'068,125.79
Propiedad, planta y equipo Neto	2'821,159.08	2'827,489.45

El movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:  
Año terminado a diciembre 31 del 2015.

	Terrenos	Edificios	Muebles Enseres Equipo Oficina	Maquinaria y Equipos Menores	Equipo Computo	Vehículo y Equipo Caminero
Saldo Inicial	294,915.00	47,905.32	35,536.92	918,743.17	25,332.63	5'573,182.20
Adiciones			360.00			
Venta y/o bajas			16,078.31	36,566.93	16,645.75	219,946.02
Ajustes NIIF (-)						
Depreciación acumul.			12,989.12	524,470.59	6,189.36	3'241,930.08
Saldo Final	294,915.00	47,905.32	6,829.49	357,705.65	2,497.52	2'111,306.10

Año terminado al 31 de diciembre del 2014

	Terrenos	Edificios	Muebles Enseres Equipo Oficina	Maquinaria y Equipos Menores	Equipo Computo	Vehículo y Equipo Caminero
Saldo Inicial	294,915.00	47,905.32	35,536.92	1'191,220.86	22,247.03	5'330,186.86
Adiciones				7,522.31	3,085.60	363,561.19
Venta y/o bajas				280,000.00		120,565.85
Ajustes NIIF(-)						
Depreciación acumul.	294,915.00	47,905.32	35,536.92	918,743.17	25,332.63	5'573,182.20
			24,296.10	561,016.52	20,943.07	3'461,870.10
Saldo Final	294,915.00	47,905.32	11,240.82	357,726.65	4,389.56	2'111,312.10

(1) Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene prenda hipotecaria sobre terrenos por valor de \$361,482.14, para garantizar obligaciones con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas.

(2) Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene prenda industrial sobre maquinarias por valor de \$130,409.00 para garantizar obligaciones con el Ministerio de Transporte y Obras Pública

(3) Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene prenda industrial sobre equipos camineros por valor de \$487,220.00, para garantizar obligaciones con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas.

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.  
 (EXPRESADAS EN US DOLARES).

J. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Proveedores locales	960,358.24	2'214,979.04
Proveedores del exterior	3,032.06	3,032.06
	963,390.30	2'218,011.10

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluyen facturas con vencimientos hasta 30, 60, 90 y 180 días por la compra de repuestos, suministros varios, materiales para las diferentes obras, combustibles y lubricantes, servicios por mano de obra.

K. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Banco Internacional (1)	6,991.75	28,408.43
Banco Pichincha		78,094.82
Banco Guayaquil		81,858.68
	6,991.75	188,361.93

(1) Porción corto plazo corresponde a operación cartera emitida por el Banco Internacional con un interés al vencimiento de 9.76% pagaderos en dividendos mensuales con vencimiento hasta Marzo 26 del 2016.

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Con la Administ. Tributaria	2,626.98	169,244.21
Impuesto Renta Compañía (1)		65,659.19
Con el IESS	30,015.69	24,400.08
Con empleados	18,006.85	22,690.95
Participación trabajadores (2)		12,546.69
	50,649.52	294,541.12

(1) La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% en su orden. La compañía no reinvierte utilidades.

(2) De acuerdo con leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta, para que sea repartida entre sus trabajadores.

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.  
 (EXPRESADAS EN US DOLARES).

M. CUENTAS POR PAGAR  
 DIVERSAS  
 RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Relacionadas (1)	129,031.94	194,077.06
Otros acreedores (2)	8,180.89	46,720.10
	137,212.83	240,797.16

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo por varios conceptos de Constructora Ordaja SA, por valor de \$129,031.94.

(2) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde al saldo por consumo de la tarjeta de crédito empresarial DINERS CLUB \$3,479.26 y Superintendencia de Compañías. \$4,701.63.

N. CUENTAS POR PAGAR  
 DIVERSAS/RELACIONA  
 DAS L/P.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Otros acreedores (1)	260,041.98	417,799.68
Con Relacionadas	469,898.45	
	729,940.43	417,799.68

(1) Al 31 de diciembre del 2015, incluye facturas por compra de materiales y suministros en el año 2016 en su orden.

O. CUENTAS POR PAGAR  
 DIVERSAS/RELACIONA  
 DAS L/P.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Provisión por Beneficios a empleados (1)	130,952.47	113,047.88
Pasivo Diferido	10,851.07	10,851.07
	141,803.54	123,898.95

(1) El código del trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

El valor reconocido en los estados financieros de la compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el periodo corriente como en periodos anteriores.

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.  
 (EXPRESADAS EN US DOLARES).

P. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Municipio de pasaje (1)	191,119.28	191,119.28
MTOP (2)	465.92	465.92
	191,585.20	191,585.20

(1) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde al saldo (\$30,236.52) por devengar del anticipo recibido por la obra: Pavimentación flexible de la vía a la parroquia loma de franco monto del contrato \$125,477.07 sin IVA anticipo 60% \$75,286.24. Así también el valor de \$160,882.76 corresponde al saldo por devengar del anticipo recibido por la obra: Construcción del malecón primera etapa, monto del contrato \$1'648,726.16 anticipo recibido 70% \$1'154,108.31.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde al saldo por devengar del anticipo recibido por la construcción de la obra: Rehabilitación y ampliación de la vía Santa Rosa – Bellavista – La Avanzada monto del contrato \$5'912,567.19 anticipo recibido 30% \$1'773,770.15 obra terminada.

Q. PATRIMONIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Capital Social (1)	1,000.00	1,000.00
Aporte a futura capitalización	1'047,411.47	1'047,411.47
Reserva Legal (2)	65,878.83	65,878.83
Resultados acumulados (3)	440,460.24	435,021.52
Pérdidas acumuladas		
Resultados acumulados NIIF (4)	908,572.20	908,572.20
Resultado del ejercicio	-347,860.83	5,438.70
	2'115,461.91	2'463,322.72

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está constituida por 25000 acciones ordinarias y nominativas a valor nominal de \$0.04 centavos de dólar cada una suscrita y pagada en su totalidad.

(2) La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar capital.

(3) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizada para la distribución de los dividendos.

(4) El saldo de esta cuenta corresponde a la adopción por primera vez de las NIIF y los ajustes realizados en el presente ejercicio, estos solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de la liquidación de la compañía.

CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.  
 (EXPRESADAS EN US DOLARES).

R. VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Obras civiles y alq. Maq.	417,335.07	7762,534.88
Venta material triturado		10,000.00
Transporte de material		130,285.95
Otros ingresos	6,647.50	7,123.20
Venta repuestos		80,651.25
	423,982.57	7990,595.28

S. COSTO DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Sueldos, sobretiempos	134,630.24	220,420.80
Beneficios e indemnizaciones	34,255.56	39,442.40
Aportes IESS y fondo Reserva	29,848.08	39,993.17
Alimentación y transporte	11,643.51	89,094.71
Mantenimiento, Reparaciones	213,642.08	687,205.11
Diesel	2,159.62	223,590.19
Aceites y lubricantes	52,761.28	117,137.95
Sumin. Acces. Mater p'obras	20,860.42	2666,330.22
Otros suministros p/manten.	1,085.42	46,650.55
Energía eléctrica	5,477.78	26,671.46
Depreciaciones		748,848.71
Otros bienes y servicios	27,683.35	2615,689.73
Seguros	28,894.07	38,587.58
Alquileres.		65,586.33
	562,941.41	7625,248.91

T. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Sueldos, sobretiempos.	55,489.51	51,075.81
Beneficios e indemnizaciones.	16,520.40	12,334.69
Aportes IESS y Fondo Reserva.	11,820.65	9,535.96
Alimentación y transporte.	1,262.93	4,096.87
Honorarios profesionales.	34,619.32	48,692.14
Servicios básicos.	8,366.85	8,460.19
Depreciaciones.	3,526.40	4,509.85
Suministros de oficina y otros.	1,185.01	4,965.05
Impuestos y contribuciones.	18,804.99	79,067.94
Seguros.	1,652.44	
Fletes y transportes de carga	373.02	9,839.90
Mantenimiento, reparaciones	5,833.81	26,256.83
Gastos de gestión.	1,625.34	7,322.29
IVA cargado al gasto.		5,724.52
Notarios y registradores.		5,677.78
Otros servicios.	4,230.53	16,867.47
Otros bienes.	152.32	4,671.68
Gastos no deducibles.	77,788.06	136,963.43
	243,251.58	436,062.40

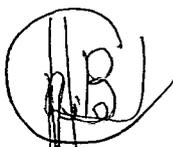
CONSTRUCTORA PATRIDASA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.  
(EXPRESADAS EN US DOLARES).

---

U. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2015	2014
Intereses préstamos bancarios	1,293.74	10,629.52
Comisiones bancarias	2,287.60	2,772.17
Sobregiro bancario	1,532.47	835.48
Intereses a terceros	3,278.39	
	<hr/>	<hr/>
	8,392.20	14,237.17



---

NILO BAIDAL CRESPIN.  
CONTADOR REG. N° 3958.