



**panamerican & asociados co.**

---

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas de:

### **Compañía Constructora Cantemac S.A.**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la **Compañía Constructora Cantemac S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



panamerican & asociados co.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
  
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión:

7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **Compañía Constructora Cantemag S.A.** al 31 de Diciembre del 2014, el estado de resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



**panamerican & asociados co.**

**Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores**

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Compañía Constructora Cantemag S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador  
Abril 29, 2015



panamerican & asociados co.

COMPañA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
ESTADO DE SITUACIóN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares)

ACTIVOS

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	51.119,16	9.814,31
Acrivos Financieros al Valor Razonable	(Nota B)	129.899,82	796.284,82
Inventarios	(Nota E)	101.653,41	0,00
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	<u>222.554,39</u>	<u>342.680,53</u>
Total Activo Corriente	US\$	505.226,78	1.148.779,66
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	<u>609.356,55</u>	<u>1.565.613,30</u>
Total Activo No Corriente	US\$	<u>609.356,55</u>	<u>1.565.613,30</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	US\$	<u>1.114.583,33</u>	<u>2.714.392,96</u>

  
Ing. Jimmy Vladimir Espinoza Cabrera  
Representante Legal  
C.I. 0702349689

  
Ing. Delfina Valarezo Pacheco  
Contadora  
RUC No. 0703338947001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obligaciones Bancarias y Financieras	(Nota AA)	181.868,24	181.868,24
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	74.862,11	891.506,01
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota DD)	<u>29.894,46</u>	<u>118.746,82</u>
Total Pasivo Corrientes	US\$	286.624,81	1.192.121,07
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P	(Nota JJ)	0,00	520.000,00
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	<u>651,65</u>	<u>651,65</u>
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>651,65</u>	<u>520.651,65</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	US\$	<u><b>287.276,46</b></u>	<u><b>1.712.772,72</b></u>

<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	(Nota LL)		
Capital Social		25.800,00	25.800,00
Reserva Legal		107,29	4.047,44
Utilidad o pérdida Años Anteriores		262.657,67	298.123,85
Adopcion 1era Vez Saldo NIFF		488.222,18	488.222,18
Utilidad del Ejercicio		<u>50.519,73</u>	<u>185.426,77</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>827.306,87</u>	<u>1.001.620,24</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	US\$	<u><b>1.114.583,33</b></u>	<u><b>2.714.392,96</b></u>

  
Ing. Jimmy Vladimir Espinoza Cabrera  
Representante Legal  
C.I. 0702349689

  
Ing. Delfina Valarezo Pacheco  
Contadora  
RUC No. 0703338947001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

COMPañA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas Tarifa 12%	1.307.394,49	2.774.940,81
Total Ventas	US\$ 1.307.394,49	2.774.940,81
Total Ingresos Operacionales	US\$ 1.307.394,49	2.774.940,81
<u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-1.160.374,13	-2.333.175,36
Gastos de Administración y Ventas	-66.339,37	-87.232,77
Gastos Financieros	-1.798,59	-1.090,05
Total Costos y Gastos Operacionales	-1.228.512,09	-2.421.498,18
Utilidad Bruta	US\$ 78.882,40	353.442,63
<u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	53,30	2.052,95
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 53,30	2.052,95
<u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>		
Otros Gastos	-18.770,44	-67.521,44
Gastos no Deducibles	-886,76	-6.228,86
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -19.657,20	-73.750,30
<u>Utilidad o Pérdida antes de Impuestos</u>	59.278,50	281.745,28
(-) 15% Participación Trabajadores	-8.758,77	-42.261,79
(-) 22% Impuesto a la Renta	0,00	-54.056,72
Utilidad del Ejercicio	US\$ 50.519,73	185.426,77

  
Ing. Jimmy Vladimir Espinoza Cabrera  
Representante Legal  
C.I. 0702349689

  
Ing. Delfina Valarezo Pacheco  
Contadora  
RUC No. 0703338947001



panamerican & asociados co.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<b>Capital Social</b>		
Saldo al Inicio	US\$ 25.800,00	25.800,00
Saldo Final	<u>25.800,00</u>	<u>25.800,00</u>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo al Inicio del Año	107,29	107,29
Transferencia de Reserva	<u>0,00</u>	<u>3.940,15</u>
Saldo al Final del Año	107,29	4.047,44
<b>Utilidad o Perdida Años Anteriores</b>		
Saldo Inicial	262.657,67	262.657,67
Transferencia de Utilidad del Ejercicio	<u>0,00</u>	<u>35.466,18</u>
Saldo al Final del Año	262.657,67	298.123,85
<b>Resultados por Aplicación 1era Vez NIIF</b>		
Saldo al Inicio del Año	<u>488.222,18</u>	<u>488.222,18</u>
Saldo al Final del Año	488.222,18	488.222,18
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	59.278,50	281.745,28
Participación Trabajadores	-8.758,77	-42.261,79
Impuesto a la Renta	0,00	-54.056,72
Saldo al Final del Año	US\$ <u>50.519,73</u>	<u>185.426,77</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<u>827.306,87</u>	<u>1.001.620,24</u>

Ing. Jimmy Vladimir Espinoza Cabrera  
Representante Legal  
C.I. 0702349689

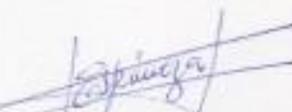
Ing. Delfina Valarezo Pacheco  
Contadora  
RUC No. 0703338947001

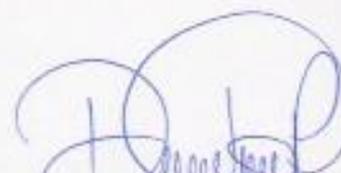


panamerican & asociados co.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares)

<u>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</u>	<u>-41.304,85</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>475.775,18</u>
Clases de cobros por actividades de operación	2.774.940,81
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.774.940,81
Clases de pagos por actividades de operación	-3.075.407,52
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.240.446,65
Pagos a y por cuenta de los empleados	-8.555,70
Otros pagos por actividades de operación	-826.405,17
Impuestos a las ganancias pagados	-119.036,59
Otras entradas (salidas) de efectivo	895.278,48
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	<u>-1.037.080,03</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-1.025.966,63
Otras entradas (salidas) de efectivo	-11.113,40
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	<u>520.000,00</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	520.000,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-41.304,85
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	51.119,16
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>9.814,31</u>

  
Ing. Jimmy Vladimir Espinoza Cabrera  
Representante Legal  
C.I. 0702349689

  
Ing. Delfina Valarezo Pacheco  
Contadora  
RUC No. 0703338947001



**panamerican & asociados co.**

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1. OPERACIONES**

La **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala - Ecuador el 30 de Mayo del 2007, bajo la denominación de **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**,

**Su objetivo principal:** Es las actividades relacionadas con obras civiles, hidráulicas, viales, sanitarias y estructurales.

**Capital Social**

La **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.** Tiene capital de \$25,800.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en VEINTICINCO MIL OCHO CIENTAS acciones ordinarias de un dólar cada una.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

**3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.



Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

**Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo:** Representa efectivo disponible en caja y bancos locales. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

**Activos Financieros:** La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes, Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar.

**Inventarios:** Los Inventarios de materia prima se valorizan utilizando el método promedio ponderado, comparando al final de cada periodo los costos unitarios con el precio del mercado, con la finalidad de considerar un ajuste por deterioro.

**Propiedad, Planta y Equipos:** La propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Vida Útil</b>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años
Propiedades de Inversión	20 años



**panamerican & asociados co.**

**Valuación de los Activos Fijos:** Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Otros Activos	10%
Propiedades de Inversión	5%

**Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal:** Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

#### **Impuesto a la Renta**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.



panamerican & asociados co.

**Reserva Legal:** La ley de compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**Ingresos:** Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

**Costo y Gasto:** La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen e las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventario o propiedades, planta y equipos. Incluye todos los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos. Los Gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.



panamerican & asociados co.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Utilidad del Ejercicio	281.745,28
15% Participación Trabajadores	<u>42.261,79</u>
Utilidad Antes de Impuesto	239.483,49
(+) Gastos No Deducibles Locales	<u>6.228,86</u>
Saldo Utilidad Gravable	245.712,35
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>54.056,72</b>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	<u>-13.025,61</u>
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	41.031,11
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	13.025,61
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-27.823,63
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	-7.882,77
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	<u>-34.406,30</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>-16.055,98</u>



panamerican & asociados co.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2014

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja	1	5.892,47	5.268,88
Bancos	2	45.226,69	4.545,43
	US\$	<u>51.119,16</u>	<u>9.814,31</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja		5.892,47	5.268,88
	US\$	<u>5.892,47</u>	<u>5.268,88</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco de Guayaquil		8,38	8,38
Bco. Bolivariano Cta. Ahorro. 300-111748-9		369,58	369,58
Bco. de Machala 101065433-1		43.843,57	96,88
Bco. de Machala 1010826175		1.005,16	1.005,16
Bco. del Pacifico		0,00	2.982,02
Bco. Internacional 196-060224-2		0,00	83,41
	US\$	<u>45.226,69</u>	<u>4.545,43</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE

El detalle de Activos Financieros al Valor razonable al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Inversiones	1	0,00	600.000,00
Cuentas por Cobrar Clientes	2	129.899,82	129.899,82
Anticipo a Empleados	3	0,00	17.100,00
Anticipo a Proveedores	4	0,00	49.285,00
	US\$	<u>129.899,82</u>	<u>796.284,82</u>



**panamerican & asociados co.**

<u>1. Inversiones</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Certificados de depositos	0,00	600.000,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>600.000,00</u>
<u>2. Cuentas por Cobrar Clientes</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Municipio de Pasaje	125.632,54	125.632,54
Instituto Nacional de Riesgo	4.267,28	4.267,28
US\$	<u>129.899,82</u>	<u>129.899,82</u>
<u>3. Anticipo a Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Abog. Efrain Chavez	0,00	17.100,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>17.100,00</u>
<u>4. Anticipo a Proveedores</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ing. Anabel Zaput	0,00	6.000,00
Powerscreen Of Florida INC	0,00	43.285,00
US\$	<u>0,00</u>	<u>49.285,00</u>

#### **(E) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obras en Proceso	101.653,41	0,00
US\$	<u>101.653,41</u>	<u>0,00</u>



panamerican & asociados co.

**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA CANTEMAQ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**

**(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Creditos Fiscales	1	222.554,39	342.680,53
	US\$	<u>222.554,39</u>	<u>342.680,53</u>
<b>1. Creditos Fiscales</b>		<b>2013</b>	<b>2014</b>
Retenciones de Impuesto a la Renta		13.282,29	35.706,40
Anticipo de Impuesto a la Renta		5.714,82	0,00
Retenciones de IVA		45.794,47	28.454,42
IVA Pagado en Compras		28.366,39	0,00
Retenc. IVA 30%		0,00	114.118,70
Retenc. IVA 70%		0,00	598,29
Credito Tributario IVA		129.396,42	129.396,42
Credito Tributario (ISD)		0,00	34.406,30
	US\$	<u>222.554,39</u>	<u>342.680,53</u>

**(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/13</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/14</u>
<b>COSTO</b>				
Terrenos	530.000,00	-	-	530.000,00
Equipo de Computación	3.906,34	228,67	-	4.135,01
Equipo de Comunicación	825,94	-	-	825,94
Equipos Menores	0,00	665,80	-	665,80
Equipos de Oficina	2.221,97	-	-	2.221,97
Muebles de Oficina	5.063,83	-	-	5.063,83
Maquinarias y Equipos	130.745,95	1.025.072,16	-	1.155.818,11
	US\$ 672.764,03	1.025.966,63	0,00	1.698.730,66
<b>DEPRECIACION</b>				
Depreciación Acumulada	-63.407,48	-69.709,88	-	-133.117,36
	US\$ -63.407,48	-69.709,88	0,00	-133.117,36
	US\$ 609.356,55	956.256,75	0,00	1.565.613,30