

**CONSTRUCTORA FISCALIZACIONES Y  
CONSTRUCCIONES  
FISYCON CIA LTDA**

**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**

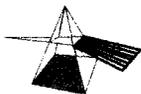
**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
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 - 22

**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, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA LTDA.,** 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, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA LTDA.,** 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, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA LTDA.,** requeridos por disposiciones reglamentarias vigentes, se emiten por separado.

Guayaquil, Marzo 15 del 2015

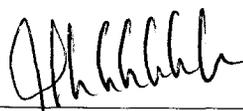
*Audiholder C.LTDA*

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

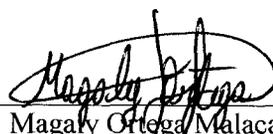
**CPA. WILLIAM TENEMAZA C.**  
**SOCIO**  
**Reg. No. 27210**

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES**  
**FISYCON CIA LTDA**  
**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>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Caja y bancos	2	47,649.17	57.66
Cuentas y documentos por cobrar	3	633,547.42	189,484.14
Cuentas por cobrar-relacionadas	4	692,472.30	457,900.19
Gastos anticipados	5	263,810.38	287,730.07
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1,637,479.27</u></b>	<b><u>935,172.06</u></b>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			
Propiedades, planta y equipos (Neto)	6	831,536.55	1,027,200.50
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<b><u>831,536.55</u></b>	<b><u>1,027,200.50</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>2,469,015.82</u></b>	<b><u>1,962,372.56</u></b>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Obligaciones bancarias y financieras	7	377,348.12	0.00
Documentos y cuentas por pagar	8	1,087,490.83	1,397,863.08
Pasivos acumulados	9	76,017.10	53,679.87
Impuestos por Pagar	10	30,231.32	40,544.90
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1,571,087.37</u></b>	<b><u>1,492,087.85</u></b>
<b><u>OTROS PASIVOS L. PLAZO Y DIFERIDOS</u></b>			
Cuentas por Pagar Largo Plazo	11	478,898.51	80,000.00
Otros Pasivos diferidos	12	33,673.21	21,680.17
<b>TOTAL OTROS PASIVOS L. PLAZO Y DIFERIDOS</b>		<b><u>512,571.72</u></b>	<b><u>101,680.17</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>2,083,659.09</u></b>	<b><u>1,593,768.02</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	13	330,400.00	400.00
Aportes futuras capitalización		0.00	170,000.00
Reserva legal	14	5,046.45	5,046.45
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores		28,471.37	161,882.27
Resultado acumulado NIIF		2,804.45	2,804.45
Utilidad del ejercicio		18,634.46	28,471.37
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b><u>385,356.73</u></b>	<b><u>368,604.54</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,469,015.82</u></b>	<b><u>1,962,372.56</u></b>



Alberto Encalada Chica  
Gerente General

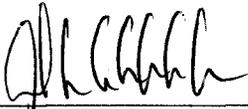


Magaly Ortega Malacatos  
Contador General  
Reg. No. 8517

Ver Notas de los Estados Financieros

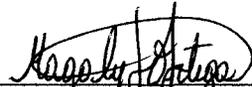
**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES**  
**FISYCON CIA LTDA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
(Expresado en Dólares)

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b><u>INGRESOS:</u></b>			
<b>Ingresos por servicios</b>			
Obras civiles	15	2,045,947.82	1,653,622.94
<b>Total de Ingresos por servicios</b>		<b>2,045,947.82</b>	<b>1,653,622.94</b>
<b><u>COSTOS:</u></b>			
Costo de servicio		1,963,378.13	1,531,485.86
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>82,569.69</b>	<b>122,137.08</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>			
Gastos de administración	16	(38,526.83)	(49,036.64)
Gastos Financieros		(3,078.03)	(1,026.85)
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>40,964.83</b>	<b>72,073.59</b>
<b><u>Otros ingresos/Egresos</u></b>			
Otros Ingresos (no operacionales)		749.06	664.24
Otros gastos (no operacionales)		(413.98)	(9.12)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>41,299.91</b>	<b>72,728.71</b>
<b><u>Menos:</u></b>			
15% Participación Trabajadores		(6,194.99)	(10,909.31)
22 % Impuesto a la Renta		(16,470.46)	(33,348.03)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>18,634.46</b>	<b>28,471.37</b>


---

**Alberto Encalada Chica**  
Gerente General

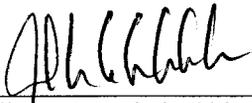

---

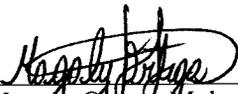
**Magaly Ortega Malcatos**  
Contador General  
Reg. No.8517

**Ver Notas de los Estados Financieros**

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES  
FISYCON CIA LTDA  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en Dólares)**

	2014	2013
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	1,706,054.54	1,003,686.55
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,423,961.80)	(507,267.94)
Pólizas suscritas	(11,236.08)	(16,575.52)
Intereses pagados	(3,078.03)	-0-
Impuesto a la ganancia	(33,348.03)	-0-
Otros pagos por actividades de operación	-0-	(9,980.46)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(589,807.62)	775,921.37
Efectivo neto proveniente (utilizado) de las actividades de operación	(355,377.02)	1,245,784.00
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
Compra –venta de activos fijos, netos	(6,040.75)	(526,857.39)
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión	(6,040.75)	(526,857.39)
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Pago Dividendos		(731,177.10)
Financiamiento préstamos a largo plazo	409,009.28	11,651.87
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	409,009.28	(719,525.23)
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	47,591.51	(598.62)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	57.66	656.28
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>47,649.17</b>	<b>57.66</b>

  
\_\_\_\_\_  
Alberto Encalada Chica  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Magaly Ortega Malacatos  
Contador General  
Reg. No. 8517

Ver Notas a los Estados Financieros

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES  
FISYCON CIA LTDA  
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
<b><u>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO :</u></b>	18,634.46	28,471.37
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	201,704.70	79,464.49
Jubilación patronal y desahucio		
Cambio en el valor razonable de activos fijos		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b><u>Cambios en activos y pasivos:</u></b>		
Incremento (disminución) en Cuentas por cobrar clientes	(678,635.39)	299,888.41
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar		0.00
Incremento (disminución) en inventarios	0.00	515,553.86
Incremento (disminución) en gastos anticipados	23,919.69	18,867.49
Incremento (disminución) en documentos y ctas por pagar L.Plazo	66,975.87	307,762.03
Incremento (disminución) en impuestos por pagar	12,023.65	( 4,223.65)
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(355,377.02)</b>	<b>1,245,784.00</b>

  
\_\_\_\_\_  
Alberto Encalada Chica  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Magaly Ortega Malacatos  
Contador General  
Reg. No. 8517

**Ver notas a los Estados Financieros**

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES  
FISYCON CIA LTDA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en Dólares)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE FUTURAS CAPITALIZ</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMUL.-NIIF</u>	<u>UTILIDAD NO DISTRIBUIDA</u>	<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Saldos al: 31 de diciembre del 2013</b>	400.00	170,000.00	5,046.45	2,804.45	161,882.27	28,471.37	368,604.54
<b><u>Movimientos del 2014:</u></b>							
Incremento de capital	170,000.00	(170,000.00)	-0-	-0-	-0-	-0-	0.00
Utilidades no distribuidas	160,000.00				(133,410.90)	(28,471.37)	(1,882.27)
Utilidad/Perdida neta del ejercicio -2014	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,634.46	18,634.46
<b>Saldo al: 31 de diciembre del 2014</b>	<b>330,400.00</b>	<b>0.00</b>	<b>5,046.45</b>	<b>2,804.45</b>	<b>28,471.37</b>	<b>18,634.46</b>	<b>385,356.73</b>

  
Alberto Encalada Chica  
Gerente General

  
Magaly Ortega Mafacáros  
Contador General  
Reg. No. 8517

Ver Notas de los Estados Financieros

# **CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA LTDA**

## **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, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA LTDA., fue constituida en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro según consta en la escritura pública celebrada el 25 de Marzo de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 20 de Enero de 1998 y ha efectuado la conversión de capital total de la compañía y su aumento, y reforma de estatutos sociales según escritura inscrita el 28 de Septiembre del 2001, su actividad principal es todo lo concerniente a las obras civiles, construcción y fiscalización, estudios de anteproyectos, proyectos, diseños, avalúos, cálculos, presupuestos, mantenimiento, administración, y supervisión de: Edificios, centros comerciales, edificios, urbanizaciones, lotizaciones, puentes, túneles, alcantarillado, carreteras, etc., publicas y/o privadas.

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, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA LTDA., por ser una empresa Pymes del ter 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 con cargos a resultados del periodo la cartera determinada como incobrable, luego de haber agotado todos los procedimientos legales. La compañía no mantiene cobranzas judiciales, pero en caso de haberlo se incluye en la política descrita para este tipo de cartera, y las cobranzas judiciales que presenten probabilidad de recuperación, se excluirán de dicha política.

**Gastos Pagados por Anticipado.-** Los gastos pagados por anticipado son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

### **Propiedades, planta y equipos (NIC # 16)**

El rubro de propiedades, planta 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>
Equipo de oficina	10	10
Equipo de computación	3	3
Maquinarias y equipos	5	5
Vehículos	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.

Los rubros de Equipos de oficina, computación y de maquinarias y equipos, se presentan utilizando el modelo de Revaluación, que representa su valor razonable, en el momento de la tasación, menos la depreciación acumulada, y de ser aplicable menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. El valor razonable se determinó a partir de las evidencias basadas en el mercado que ofrezca la tasación y que fue realizada por un perito valuador calificado profesionalmente.

#### **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. Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no mantiene esta obligación registrada en sus libros, la Gerencia no la considera necesaria

**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. Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no mantiene esta obligación registrada en sus libros, la Gerencia no la considera necesaria

## **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -**

**Los ingresos por venta de bienes.-** Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la respectiva mercadería, son reconocidos en el período en que se vende la mercadería, cuando se ha transferido la propiedad y derechos sobre los bienes, 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 balance general.

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 balance general.

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

<b>AÑO TERMINADO</b>	<b>VARIACION</b>
<b>31 DICIEMBRE</b>	<b>PORCENTUAL</b>
2009	9
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:

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<u>Bancos : (a)</u>		
Banco Produbanco	35.66	47.02
Banco de Machala	24.87	4,24
Banco del Pichincha	45,774.49	6.40
Banco del Pacifico	1,814.15	0.00
<b>TOTAL CAJA Y BANCOS</b>	<b><u>47,649.17</u></b>	<b><u>57.66</u></b>

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

## NOTA 3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cuentas por cobrar- comerciales	560,169.30	185,120.27
Préstamos a Empleados	8,494.37	3,435.38
Otros deudores	64,883.75	928.49
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b><u>633,547.42</u></b>	<b><u>189,484.14</u></b>

La compañía mantiene la política de cargar a resultados los valores que son de difícil recaudación denominados cuentas incobrables, una vez agotado todos los procedimientos legales y no aplica la provisión legal del 1% anual 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 provisión para cuentas incobrables en el presente ejercicio 2014

## NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS

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

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Catrailersa S.A.	591,704.65	457,900.19
Patridasa S.A.	42,394.00	0.00
Crayersa S.A.	58,373.65	0.00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR- CIAS. RELACIONADAS</b>	<b><u>692,472.30</u></b>	<b><u>457,900.19</u></b>

## NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS

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

	<b>(Dólares)</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Iva- credito tributario	208,089.61	235,237.03
Retención en la fuente	25,339.70	16,536.22
Crédito tributario años anteriores	19,145.01	35,956.82
Seguros anticipados	11,236.06	0.00
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b>263,810.38</b>	<b>287,730.07</b>

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 2014.

## NOTA 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (NETO)

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

	<b>(Dólares)</b>			
<b>Descripción</b>	<b>Saldos al 31/12/13</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas/Ajustes</b>	<b>Saldos al 31/12/14</b>
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>				
Terrenos	68,630.91	0.00	0.00	68,630.91
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>				
Maquinarias	402,838.68	0.00	0.00	402,838.68
Equipos de Computación	899.00	0.00	0.00	899.00
Vehículos	829,946.23	0.00	0.00	829,946.23
Equipos menores	0.00	6,040.75	0.00	6,040.75
Total	<b>1,302,314.82</b>	<b>6,040.75</b>	<b>0.00</b>	<b>1,308,355.57</b>
Menos: Deprec. acumulada	(275,114.32)	(201,704.70)	0.00	(476,819.02)
<b>Total Propiedades, Netos</b>	<b>1,027,200.50</b>	<b>195,663.95</b>	<b>0.00</b>	<b>831,536.55</b>

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 no se encuentran con cobertura de seguro, y están expuestos a posibles pérdidas por siniestros.

## NOTA 7. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

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

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Banco del Pacifico</u>		
Sobregiro bancario	318.79	0.00
<u>Banco Pichincha</u>		
Sobregiro bancario	377,029.33	0.00
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS</b>	<b><u>377,348.12</u></b>	<b><u>0.00</u></b>

## NOTA 8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheques Posfechados	0.00	4,545.68
Intaco Ecuador	48,264.16	48,264.16
Alejaconsul Cia. Ltda.	11,320.40	11,491.90
Disneg S.A.	40,413.94	-0-
Divina Company	15,000.00	65,846.75
Transcoprali S.A.	4,708.80	101,205.23
Antolougroup S.A.	1,952.13	22,856.00
Gotoconstru	12,385.37	22,225.87
Hilda Espinoza	0.00	14,218.60
Negoventas	0.00	14,355.88
Advisors to gusiness	0.00	14,814.48
Incavit S.A.	179,267.72	0.00
Megahierro S.A.	210,205.35	0.00
Guaman Tapia Marco	83,929.61	0.00
Otros	341,290.33	194,969.49
Proveedores exterior	5,222.73	5,222.73
Consorcio Patridasa Fisycon	0.00	409,233.12
Cuentas por Pagar diversas Crayersa S.A.	0.00	9,565.67
Constructora Patridasa S.A.	0.00	356,515.48
Ordaja S.A.	a) 133,530.29	102,532.04
<b>TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>	<b><u>1,087,490.83</u></b>	<b><u>1,397,863.08</u></b>

- a) Corresponde a entregas en efectivo que se efectúan entre compañías relacionadas, cuyos montos son para cubrir gastos operativos y su saldo es correcto al 31 de diciembre del 2014 y no gravan intereses

## NOTA 9. 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	1,743.97	24,580.09	22,267.51	4,056.55
Décimo Tercer Sueldo	12,675.74	9,532.85	8,465.51	13,743.08
Décimo Cuarto Sueldo	15,245.87	6,111.49	5,122.10	16,235.26
Fondo de Reserva	500.65	9,037.39	8,857.52	680.52
Vacaciones	9,480.70	4,876.62	3,023.56	11,333.76
Prestamos quirografario	1,268.56	4,815.52	1,660.19	4,423.89
Prestamos Hipotecario	0.00	3,497.00	0.00	3,497.00
15% Participación Trabajadores	10,909.31	6,194.99	10,909.31	6,194.99
Otros pagos	1,855.07	15,852.05	1,855.07	15,852.05
<b>TOTAL PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b><u>53,679.87</u></b>	<b><u>84,498.00</u></b>	<b><u>62,160.77</u></b>	<b><u>76,017.10</u></b>

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía tiene como política registrar provisiones por vacaciones. Todas las demás 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 10. 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
Retenciones del IVA	739.30	3,311.02
Retenciones en la Fuente	13,021.56	3,885.85
Impuesto a la Renta corriente	16,470.46	33,348.03
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b><u>30,231.32</u></b>	<b><u>40,544.90</u></b>

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agentes de percepción del Iva, de retención del impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente

## NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la cuenta anticipos a clientes a Largo Plazo, están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Municipio de Machala</u>		
Construcción Avenida circundante al terminal terrestre de la Ciudad de Machala Provincia de El Oro.	293,898.51	0.00
<u>Emvial EP</u>		
Suministro de 100000 m3de material de préstamo importado, que Será utilizado para la contruccion de los terraplenes de salida del Puente sobre el rio jubones en la ejecución de la obra “ Construcción De la Autopista E25 Y Corralitos – Tillales.	105,000.00	0.00
<u>Municipio de Pasaje</u>		
Suministro de base granular 2”: sectores Florencia 1 y 2 Av. Norte ciudad de Pasaje	80,000.00	80,000.00
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>	<b><u>478,898.51</u></b>	<b><u>80,000.00</u></b>

## NOTA 12. OTROS PASIVOS DIFERIDOS

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

	<u>Dólares</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión jubilación patronal	a) 25,908.13	16,100.52
Provisión por Desahucio	b) 5,794.05	3,608.62
Pasivos por Impuestos Diferidos	1,971.03	1,971.03
<b>TOTAL OTROS PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b><u>33,673.21</u></b>	<b><u>21,680.17</u></b>

### Jubilación Patronal

- a) La compañía no considero necesario se efectúen la contratación de 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.

## Desahucio

b) La compañía no mantiene ninguna provisión por esta obligación no la considero necesaria.

## NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía consiste en cuatrocientas acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$1.00 cada una, dividido de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$.</u>	<u>%</u>
Jara Aguilar Jorge Luis	82.205	82,205.00	24.88
Jara Aguilar Patricio David	78.195	78,195.00	23.67
Constructora Patridasa S.A.	170,000.00	170,00.00	51,45
<b>Capital Social</b>	<b>330,400</b>	<b>330,400.00</b>	<b>100,00</b>

**Nota:** La compañía aumento su capital en USD. \$330,000.00, ante la Notaria Octava del cantón Guayaquil Ab. Luz María Vásquez Cruz con fecha 23 de julio del 2014 tomando como valores el aporte de USD. \$170,000.00 de la compañía Patridasa S.A., debidamente registrado y la utilización de USD. \$160,00.00 de utilidades retenidas por los años 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011 y 2012, totalizando su nuevo capital social en USD. \$330,400.00 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de diciembre del 2014, tramite No. 4818 número de repertorio 3424 y número de inscripción 429 en la ciudad de Machala ante el registrador mercantil Carlos Miguel Gallardo Hidalgo de la citada ciudad.

## NOTA 14. 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\$ 5,046.45.

Reserva Legal	<u>(Dólares)</u> <u>5,046.45</u>
---------------	-------------------------------------

## NOTA 15. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la cuenta Ingreso por venta de Obras Civiles, Inmuebles y Arriendos, están constituidas como sigue:

	<u>Dólares</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obras Civiles	1,895,947.82	1,653,622.94
Material Triturado	150,000.00	0.00
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS</b>	<b><u>2,045,947.82</u></b>	<b><u>1,653,622.94</u></b>

## NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la cuenta Gastos de administración y ventas, están constituidas como siguen:

	<u>Dólares</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES</u></b>		
Sueldos	1,755.33	-0-
Beneficios sociales e indemnizaciones	327.81	-0-
Aportes y fondos de reservas	278.67	-0-
<b>Subtotal Beneficios sociales</b>	<b><u>2,361.81</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u></b>		
Servicios básicos	901.68	572.87
Transporte de carga	75.00	3,471.20
Primas de seguro	-0-	6,019.79
Suministros de oficina y otros	1,597.38	239.53
Arriendos	-0-	50.00
Gastos de gestión	252.57	-0-
Honorarios profesionales	8,123.16	11,036.03
Reparación y mantenimiento del local	2,045.62	11.00
Otros gastos varios	4,359.73	2,530.22
Impuestos y contribuciones	7,871.74	14,889.80
Gastos no deducibles	10,938.14	10,216.20
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b><u>36,165.02</u></b>	<b><u>49,036.64</u></b>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b><u>38,526.83</u></b>	<b><u>49,036.64</u></b>

## NOTA 17. 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:

	<b>(Dólares)</b>
Utilidad Antes de Participación trab. e Impuesto Renta	41,299.91
(-) 15% Participación Trabajadores	(6,194.99)
(+) Gastos no deducibles locales	15,381.19
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>50,486.11</b>
22% Impuesto a la Renta causado Año 2014	11,106.94
Anticipo Impuesto a la Renta año 2014	(16,470.46)
(+) Crédito fiscal de años anteriores	19,145.01
(+) Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	25,339.70
<b>(Impuesto a Pagar) o saldo favor del contribuyente</b>	<b>28,014.25</b>

## NOTA 18. 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:

<b>Cuentas:</b>	<b>Saldo al: 31-12- 13</b>	<b>(+)Préstamos otorgados</b>	<b>(-)Abonos recibidos</b>	<b>Saldo al: 31-12- 14</b>
<b><u>Ctas por cobrar-Corto plazo</u></b>				
Catrailersa S.A.	457,900.19	292,434.32	(158,629.86)	591,704.65
Patridasa S.A.	0.00	927,211.03	(884,817.03)	42,394.00
Crayersa S.A.	0.00	98,996.51	( 40,622.86)	58,373.65
<b><u>Cuentas por pagar- Corto plazo</u></b>				
Ordaja S.A.	(102,532.04)	( 57,863.72)	26,865.47	(133,530.29)
<b>TOTAL</b>	<b><u>355,368.15</u></b>	<b><u>1,260,778.14</u></b>	<b><u>(1,057,204.28)</u></b>	<b><u>558,942.01</u></b>

#### **NOTA 19. 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 20. EVENTOS SUBSECUENTES**

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