

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES)**

---

<b>A. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO.</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
	Diciembre.	2014	2013
	Efectivo en caja y bancos	47,649.17	57.66
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y efectivo en caja que son de libre disponibilidad.			
<b>B. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
	Diciembre.	2014	2013
	Clientes.	560,169.30	185,120.27
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a facturas por venta de servicios con créditos vencidos que se espera recuperarlos en el primer semestre del año próximo.			
<b>C. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
	Diciembre.	2014	2013
	Catralersa S.A.	692,472.30	457,900.19
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a valores entregados, los mismos que serán recuperados de manera gradual, así como también se aplicaran a cuenta las facturas que por compra de repuestos solicitemos a Catralersa S.A.			
<b>D. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
	Diciembre.	2014	2013
	Préstamos EE y OO (1)	8,494.37	3,435.38
	Varios deudores (2)	64,883.75	928.49
		73,378.12	4,363.87

(1) Al 31 de diciembre de 2014-2013, corresponde a préstamos que serán recuperados y/o liquidados en el siguiente año, estos créditos no generan intereses.

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES)**

---

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a valores que fueron girados a terceros y que serán recuperados gradualmente el próximo año, estos no generan intereses.

**E. SEGUROS ANTIC.** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2014	2013
Seguros por Fianzas.		
SEGUROS EQUINOCCIAL.		
POLIZA CC # 60956 (1)	1,963.13	
POLIZA BU # 61265 (2)	5,973.77	
Seguro de Maquinarias.		
SEGUROS CONDOR.		
POLIZA # 895 (3)	3,299.36	
	11,236.06	

- (1) Corresponde a la póliza de fiel cumplimiento de contrato que garantiza la obra Construcción Avenida Circundante al Terminal Terrestre de Machala, plazo Cto. 10 meses (jul-15).  
(2) Corresponde a la póliza de buen uso del anticipo de contrato que garantiza la obra Construcción Avenida Circundante al Terminal Terrestre de Machala, plazo Cto. 10 meses (jul-15), monto del anticipo \$602,422.67  
(3) Corresponde a póliza para cubrir activos maquinarias contra todo riesgo por la actividad que desarrollan y por prenda industrial que garantizan contratos.

**G. IMPUESTOS CORRIENTES.** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2014	2013
Crédito tributario por IVA	208,089.61	235,237.03
Crédito tributario IR años Ant	19,145.01	35,956.82
Retención fuente año fiscal	25,339.70	16,536.22
	252,574.32	287,730.07

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a valores que se han venido acumulando por retenciones en la fuente de nuestros clientes a liquidarse en el Impuesto a la renta futuros e IVA como agente de percepción, a liquidarse mensualmente en declaración del IVA.

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES)**

---

**H. PROPIEDAD,  
PLANTA Y EQUIPO.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2014	2013
Terrenos	68,630.91	68,630.91
Equipo Computo	899.00	899.00
Maquinarias	408,879.43	402,838.68
Vehículos – Equipo caminero	829,946.23	829,946.23
	1'308,355.57	1'302,314.82
Menos: Depreciación	476,819.02	275,114.32
	831,536.55	1'027,200.50

El movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:  
Año terminado a diciembre 31 del 2014.

	Terreno	Equipo Comp.	Equipo Maquinaria	Vehículo Caminero
Saldo inicial.	68,630.91	899.00	402,838.68	829,946.23
Adiciones				6,040.75
Vtas y/o bajas				
Ajustes NIIF				
Deprec.Acum.		897.97	70,728.21	405,192.84
Saldo final	68,630.91	1.03	338,151.22	424,753.39

Año terminado a diciembre 31 del 2013.

	Terreno	Equipo Compu	Equipo Maquinaria	Vehículo Cam
Saldo inicial.		899.00		774,558.43
Adiciones	68,630.91		402,838.68	187,823.90
Reavalo NIIF				-132,436.10
Gasto Depreciación		897.97	30,212.91	244,003.44
Saldo final	68,630.91	1.03	372,625.77	585,942.79

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía mantiene prenda industrial sobre equipo caminero por valor de \$272,187 para garantizar obligaciones con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas.

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES)**

---

**I. CUENTAS POR PAGAR.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2014	2013
Proveedores Locales. (1)	834,858.43	514,794.04
Proveedores del Exterior. (2)	5,222.73	5,222.73
	840,081.16	520,016.77

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluyen facturas con vencimientos hasta 30, 60 y 90 días por la compra de suministros, insumos y servicios prestados por las obras en curso.

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a saldos de facturas por compra de repuestos para equipo caminero.

**J. OBLIGACIONES FINANCIERAS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2014	2013
Banco Pichincha.	377,029.33	
Banco del Pacifico	318.79	
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde a un sobregiro bancario otorgado por el banco cubierto en el año 2015.		

**K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2014	2013
Con la administ. Tributaria	13,760.86	7,196.87
Impuesto a la Renta (1)	16,470.46	33,348.03
Con el IESS	12,657.96	3,513.18
Con empleados	57,164.15	39,257.38
Participación trabajadores (2)	6,194.99	10,909.31
	106,248.42	94,224.77

(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, a la base imponible después de haber realizado la conciliación tributaria.

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES)**

---

(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 repartido entre sus trabajadores.

<b>L.</b>	<b>CUENTAS PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
		Diciembre.	2014	2013
		Relacionadas.	133,530.29	459,047.52
		Otros acreedores.	113,879.38	418,798.79
			<b>247,409.67</b>	<b>877,846.31</b>
<b>M.</b>	<b>ANTICIPO CLIENTES.</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
		Diciembre.	2014	2013
		Municipio de Machala	293,898.51	
		Municipio de Pasaje	80,000.00	80,000.00
		EMVIAL EP	105,000.00	
			<b>478,898.51</b>	<b>80,000.00</b>
		Al 31 de diciembre del 2014, corresponde al saldo por devengar de los anticipos recibidos por: Municipio de Pasaje obra: Contrato suministro de base granular 2" para los sectores Florencia 1 y 2 Avenida Norte y Ruta de busetas 5 de la ciudad de Pasaje. Monto del contrato \$149,999.19 anticipo del 30%. Municipio de Machala obra: Construcción Avenida circundante al terminal terrestre monto \$2'028,878.44 anticipo 30%		
<b>N.</b>	<b>PATRIMONIO.</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
		Diciembre.	2014	2013
		Capital Social. (1)	330,400.00	400.00
		Aporte Futuro aumento		170,000.00
		Reserva Legal	5,046.45	5,046.45
		Resultados acumulados (2)	28,471.37	161,882.27
		Resultado acumulado NIIF(3)	2,804.45	2,804.45
		Resultado del ejercicio	18,634.46	28,471.37
			<b>385,356.73</b>	<b>368,604.54</b>

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES)**

---

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está constituida por 330400 participaciones ordinarias y nominativas de \$1,00 dólar cada una suscritas y pagadas en su totalidad.

(2) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de los dividendos o en su defecto para aumentar capital.

(3) Los ajustes NIIF que se registran en el patrimonio solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

**O. VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2014	2013
Obras Civiles	2'045,947.82	1'653,622.94
	2'045,947.82	1'653,622.94

**P. COSTO DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre.	2014	2013
Sueldos y Sobretiempos	109,907.13	144,686.18
Benef. Soc. e Indemniz.	22,278.58	29,063.90
Aporte IESS y Fnd. Reserva	22,614.21	24,858.14
Mant. de Equipos	105,246.26	10,025.44
Diesel	30,818.78	
Aceites y lubricantes	119,28	
Mant. e insumos varios	1'027,517.53	484,308.16
Energía Eléctrica		
Serv. de construcción	247,530.85	442,505.40
Depreciaciones	201,704.70	190,029.07
Alimen. y Transp.	4,156.93	
Alquiler de Equipos		32,584.03
Seguros	10,792.38	
Transporte de carga	178,511.34	173,425.54
Gastos no deducibles	2,180.16	
	1'963,378.13	1'531,485.86

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES)**

---

<b>Q. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
	Diciembre.	2014	2013
Sueldos y Beneficios	1,755.33		
Benef. Soc. e Indemniz.	327.81		
Aporte IESS y Fnd. Reserva	278.67		
Servicios Básicos	901.68	572.87	
Sum. Ofic. aseo y copias	1,597.38	239.53	
Mant. y Reparaciones	2,045.62	11.00	
Seguros		6,019.79	
Impues. y contribuciones	7,871.74	14,889.80	
Honorarios Profesionales	8,123.16	11,618.75	
Otros gastos	2,096.84		
IVA cargado al gasto			
Gastos de Gestión	252.57		
Arriendos		50.00	
Multas y mora por imp.	2,262.89	1,908.56	
Gastos no deducibles	10,938.14	10,216.20	
Transporte de carga		3,471.20	
Misceláneos	75.00	38.94	
	38,526.83	49,036.64	
<b>R. GASTOS FINANCIEROS.</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
	Diciembre.	2014	2013
Comisiones Bancarias	3,078.03	1,026.85	
	3,078.03	1,026.85	
<b>S. OTROS INGRESOS.</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
	Diciembre.	2014	2013
Ingresos varios	749.06	664.24	
	749.06	664.24	
<b>T. OTROS EGRESOS.</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
	Diciembre.	2014	2013
Retenciones Asumidas	413.54	2.56	
Cuentas Incobrables	0.12	6.56	
	413.66	9.12	

**CONSTRUCTORA, FISCALIZACIONES Y CONSTRUCCIONES FISYCON CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES)**

<b>U. PASIVO DIFERIDO</b>	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
Diciembre.	2014	2013	
Provis. Jubilación Patronal	25,908.13	16,100.52	
Provis. Bonif. Desahucio	5,794.05	3,608.52	
Impuestos Diferidos	1,971.03	1,971.03	
	33,673.21	21,680.17	

**(1)** Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 corresponde a valores entregados para ser devueltos en forma gradual, estos valores no generan intereses.

**(2)** 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.

- La compañía realizó aumento de capital según escritura pública ante Notaría Octava del cantón Guayaquil y aprobada por Registro Mercantil de Machala el 31-12-2014 según Repertorio # 3424 Registro # 429.

  
**MAGALY ORTEGA M.**  
**CONTADOR REG. N° 8517**