



***"PADKO S.A."***  
***ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS***  
***DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014***

- **INDICE:**
- ✓ Informe del Auditor Independiente
- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados integral
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo
- ✓ Estado de Patrimonio Neto
- ✓ Notas a los Estados Financieros



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas y Directores de  
"PADKO S.A."**

**1. Informe sobre los estados financieros**

*Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía "PADKO S.A." que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio, y Flujos de Efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

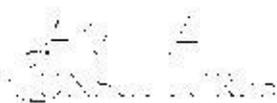
**2. Responsabilidad de la Gerencia**

*La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales causados por fraude o error.*

**3. Responsabilidad del Auditor**

*Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría, la que se ha efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.*

*Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea y material de los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar*



las valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante, para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que si las políticas contables utilizadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de los Auditores Independientes.

#### **4. Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la situación financiera de la compañía "PADKO S.A." al 31 de diciembre del 2014; el estado de la posición financiera, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, sus flujos de efectivo y las notas de revelación, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

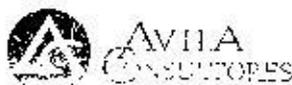
#### **5. Asunto de Énfasis**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de, "PADKO S.A." al 31 de diciembre de 2014, en calidad de agente de retención y percepción, se emiten por separado.  
Quito, 15 de Octubre de 2015

**CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.**

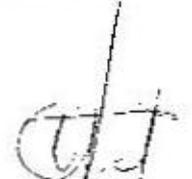
REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS  
RNAE No. 338

*Margarita Astudillo R.*  
**Dra. CPA. MARGARITA ASTUDILLO R.**  
Registro No. 12392



**PADKO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

	NOTAS	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	6,046	19,300
Activos Financieros	5	2,235,260	2,371,900
Servicios y Otros Pagos Anticipados		-	340,575
Activos Por Impuestos Corrientes	6	120,424	108,619
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,360,720</b>	<b>2,840,499</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	7	1,935,594	2,223,414
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1,935,594</b>	<b>2,223,414</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4,296,314</b>	<b>5,063,903</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos Por Pagar	8	234,205	1,051,451
Obligaciones Con Instituciones Financieras	9	45,831	
Otras Obligaciones Corrientes	10	181,186	157,331
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>464,222</b>	<b>1,218,782</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones con Instituciones financieras	11	2,007,424	2,110,000
Anticipos por Construcción en Proceso		-	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2,007,424</b>	<b>2,110,000</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,471,646</b>	<b>3,328,782</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Pagado	12	250,768	250,768
Aportes para Futura Capitalización		980,658	980,897
Reservas		269,687	283,350
Utilidades No Distribuidas		233,060	153,237
Resultados del Periodo		69,548	67,069
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,824,668</b>	<b>1,735,121</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,296,314</b>	<b>5,063,903</b>

  
 Ing. Galo Ramírez Paredes Comacho  
 GERENTE GENERAL

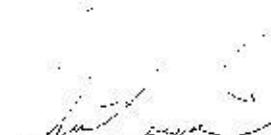
  
 Lic. Pablo Augusto Sigovía Dávila  
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**PADKO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>13</b>	2,699,937	10,998,017
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		2,699,937	10,998,017
<b>GASTOS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES:</b>			
Gastos de Ventas y Administración	14	(2,546,818)	(10,658,618)
Otros Ingresos Operativos		-	41,719
		(2,546,818)	(10,616,899)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>153,119</b>	<b>381,058</b>
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS</b>			
Gastos Financieros	15	(18,058)	(279,898)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>135,063</b>	<b>101,160</b>
15% Participación de Empleados en la Utilidades		20,259	15,174
22% Impuesto a la Renta		25,257	18,917
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>16</b>	<b>89,546</b>	<b>67,069</b>

  
 Ing. Galo Ramiro Paredes Camacho  
 GERENTE GENERAL

  
 Lic. Pablo Augusto Ségovia Dávila  
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

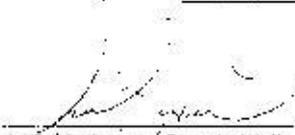
**PADKO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**(EXPRESADO EN DOLÁRES ESTADOUNIDENSES)**

	2014	2013
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<u>(14,264)</u>	<u>9,326</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(176,380)</u>	<u>(243,967)</u>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	1,924,272	9,536,015
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,924,272	9,536,015
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	(2,082,597)	(10,086,445)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,082,597)	(10,086,445)
Intereses pagados	(18,056)	(226,844)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	533,307
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>264,692</u>	<u>(780,991)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	264,692	(780,991)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<u>(102,576)</u>	<u>1,034,284</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	(102,576)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	1,034,284
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<u>(14,264)</u>	<u>9,326</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<u>19,310</u>	<u>9,984</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>5,046</u>	<u>19,310</u>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 16% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	135,063	101,161
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<u>(22,388)</u>	<u>162,146</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	23,129	196,237
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(20,259)	(18,917)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(25,257)	(15,174)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<u>(289,055)</u>	<u>(507,274)</u>
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar cuentas	136,736	135,086
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	-	(1,600,780)
Incremento (disminución) en otros pasivos proveedores	340,575	-
Incremento (disminución) en otros activos Activos por impuestos comerciales	(1,805)	(108,612)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(817,246)	919,663
Incremento (disminución) en beneficios empleados	45,831	81,046
Incremento (disminución) en otros pasivos	16,855	66,313
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<u>(176,380)</u>	<u>(243,967)</u>

  
 Ing. Gale Ramiro Paredes Camacho  
 GERENTE GENERAL

  
 Lic. Pablo Augusto Segovia Dávila  
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**PADKO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	
Saldos al 31/12/2012	980,697	166,900	116,450	153,237	-	1,898,052
Utilizar Neta del 2013					67,069	67,069
Saldos al 31/12/2013	980,697	166,900	116,450	153,237	67,069	1,735,121
Aportar Futuras Capitalizaciones						
Utilizar Neta del periodo 2014					89,546	89,546
Saldos al 31/12/2014	980,697	166,900	116,450	153,237	156,615	1,824,668

Ing. Gato Ramiro Paredes Camacho  
GERENTE GENERAL



Lic. Pablo Augusto Segovia Davila  
CONTADOR GENERAL



LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**PADKO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA Y ENTORNO ECONÓMICO**

**Identificación de la Compañía**

La compañía PADKO S.A. es una sociedad anónima, constituida y operando en el Ecuador desde el 9 de julio del 2001. Su domicilio es la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, Cantón Quito, parroquia de Cumbaya, calle Pompite y Padre Carlos.

El objeto Social y sus actividades relevantes son relacionadas con la prestación y construcción de Ingeniería Civil, la compra venta arrendamiento, administración de bienes inmuebles, a su corretaje, permuta y agencia miento, así como a cualquier otro acto jurídico relacionado directamente con bienes inmuebles o la planificación diseño o la construcción por cuenta propia y/o ajena de toda clase de viviendas vecinales o unifamiliares de obra civil y de toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios, multifamiliares e industriales, inclusive en propiedad horizontal y construcciones viales hidráulicas, hidrosanitarias, puertos aeropuertos; comprar o arrendar maquinaria liviana y pesada para la construcción. En fin podrá realizar y celebrar toda clase de actos y contratos ya sean civiles o mercantiles, con empresas privadas, públicas o semi públicas e intervenir en licitaciones y concurso de ofertas, todo ello para el fiel cumplimiento de sus fines y relación con su objeto. Su conformación accionaria es de tres accionistas, de conformidad al siguiente detalle:

<b>ACCIONISTA</b>	<b>% Accionario</b>
Paredes Vivas Tatiana Irene	50
Paredes Vivas Gala Esteban	40
Lanas Salvador Fredy	10

**Entorno Económico**

La economía del Ecuador está sustentada principalmente por la venta de petróleo crudo, las mismas que aportan con más del 35% al presupuesto General del Estado; sin embargo el

*crecimiento y fortalecimiento de otras actividades productivas direccionadas a la consecución de productos terminados han influido en la diversificación de los recursos. Todo este esquema se levanta sobre la estructuración de un cambio de la matriz energética.*

*El crecimiento en Ecuador ha sido inclusivo, con un efecto directo en la reducción de los niveles de pobreza y desigualdad, y el crecimiento de la clase media. Entre 2006 y junio de 2014, la pobreza medida por ingresos (usando la línea de pobreza nacional) disminuyó del 37,6% al 24,5%, mientras que la pobreza extrema se redujo desde el 16,9% hasta el 8%.*

*Los sectores que han contribuido de forma mayoritaria al PIB son: actividades relacionadas al petróleo, construcción, manufactura, comercio y comunicaciones, las mismas que aportan con más del 2% de un total de 4% de crecimiento anual.*

*Considerando una inflación promedio del 7.73% anual para los países de la región, el Ecuador sitúa su inflación en el 3.98% anual, lo que le indica sostenibilidad en su política monetaria aunque lo coloca en una situación de desventaja contra los países con moneda propia pues no puede ni podrá experimentar procesos devaluatorios para compensar su balanza comercial frente a los países vecinos.*

*El sistema productivo y de bienes terminados se ve favorecido por la apertura de líneas de crédito a través de entidades del Estado y subsidiarias como son el BIESS y la CFN que facilitan la adquisición de bienes como edificaciones, terrenos y vivienda.*

*A la fecha de emisión de los Estados Financieros, el nivel de endeudamiento y riesgo país evidencian incremento, debiendo tomarse en cuenta la reducción en la capacidad de respuesta del Gobierno frente a sus compromisos económicos por la reducción mundial en los precios del petróleo, que deben ser tomados en cuenta por la actividad empresarial ante la posibilidad de inversiones futuras que puedan ser afectadas por la aplicación de aranceles compensatorios y una disminución de la demanda de mercado por sustitución de necesidades primarias del consumidor.*

*Las posibles implicaciones o consecuencia de lo manifestado tendrían incidencia en el futuro de la economía nacional y, principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la entidad, lo que obliga que los estados financieros adjuntos sean leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.*

## **NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **Bases de Presentación y Preparación.-**

Los Estados Financieros adjuntos de "PADKO S.A." comprenden los estados de Situación Financiera, estado de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio y notas de revelación al 31 de diciembre de 2014 comparados con los terminados al 31 de diciembre de 2013, y se expresan en la moneda funcional en el Ecuador (Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica).

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF PARA PYMES) y surgen de los registros contables de la compañía "PADKO S.A."

### **Estimaciones y Supuestos Significativos.-**

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros, involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su conocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros, que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación, destacando las políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

#### **♦ ACTIVOS CORRIENTES:**

##### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.-**

Representa el efectivo y bancas reconocidos en los estados financieros, corresponde a la cuenta corriente y efectiva en caja de libre disponibilidad, se registran a su costo histórico y

que no difiere significativamente de su valor de realización y de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido para su uso y que se efectúan conciliaciones periódicas.

- **ACTIVOS FINANCIEROS.-**

Se reconocen inicialmente a su valor razonable, más los costos atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Las Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo, inicialmente se registra con derecho contractual al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados, cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 90 días.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas de acuerdo a la normativa internacional Sección 11.8 y 11.9 PYMES., y considera la Normativa tributaria vigente.

Se registran en este grupo los derechos de recuperación a corto plazo.

- **Inventarios.-**

La Compañía por su naturaleza, no posee esta clase de activos.

- **Servicios y Otros pagos Anticipados.-**

Registra de acuerdo al devengo gastos que se realizaron en el transcurso del tiempo, entre los cuales están, anticipos a proveedores de bienes y servicios

- **Activos por Impuestos Corrientes.-**

*En esta sección están expresas las cuentas de orden Fiscal, donde establece el derecho de créditos tributarios que la compañía tiene a su favor, Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.*

- **ACTIVOS NO CORRIENTES:**

- **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

- **Medición al Inicio del reconocimiento.-**

*Los Activos Fijos de carácter tangible son registrados al costo histórico, que incluye todos los costos necesarios para dejar al activo en condiciones necesarias para ser utilizados.*

*Son bienes que se encuentran para uso en la administración y prestación de servicio cuya vida útil es superior a un año. La administración evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso (vehículos y maquinaria) En caso de construcción de una propiedad, se considerará, la mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos relacionados directamente a la construcción del bien.*

- **Medición Posterior al reconocimiento.-**

*La compañía se reserva el derecho de la revaluación como costo atribuido, el mismo que lo realizará previo un estudio técnico cuando las circunstancias lo ameriten, según sección 17 PYMES. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a cuentas de resultados del año.*

- **Método de Depreciación Vida útil y Valor Residual de los activos.-**

*La vida útil y valor residual de los activos, revisa la compañía de forma anual, considerando que estas importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo, menos la correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de conformidad a la legislación tributaria del Ecuador así:*

En esta sección están expresas las cuentas de orden Fiscal, donde establece el derecho de créditos tributarios que la compañía tiene a su favor, Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.

- **ACTIVOS NO CORRIENTES:**  
**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

**Medición al Inicio del reconocimiento.-**

Los Activos Fijos de carácter tangible son registrados al costo histórico, que incluye todos los costos necesarios para dejar al activo en condiciones necesarias para ser utilizadas.

Son bienes que se encuentran para uso en la administración y prestación de servicio cuya vida útil es superior a un año. La administración evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso (vehículos y maquinaria) En caso de construcción de una propiedad, se considerará, la mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todas las costos relacionados directamente a la construcción del bien.

- **Medición Posterior al reconocimiento.-**

La compañía se reserva el derecho de la revaluación como costo atribuido, el mismo que lo realizará previo un estudio técnico cuando las circunstancias lo ameriten, según sección 17 PYMES. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a cuentas de resultados del año.

- **Método de Depreciación Vida útil y Valor Residual de los activos.-**

La vida útil y valor residual de los activos, revisa la compañía de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo, menos la correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de conformidad a la legislación tributario del Ecuador así:

<b>Concepto</b>	<b>Tiempo de Vida Útil (en años)</b>
<b>Instalaciones y edificaciones</b>	20
<b>Maquinaria, equipo, muebles y enseres, herramientas.</b>	10
<b>Vehículos</b>	5
<b>Equipos de computación</b>	3

- **PASIVOS FINANCIEROS.-**

*Son reconocidos al costo histórico inicialmente y posteriormente se miden a su costo amortizado, y cualquier diferencia entre los costos netos y el valor de reembolso, será reconocido directamente en resultados.*

*En este grupo se encuentran Las Cuentas y Documentos por pagar, con plazos menores a un año, los fondos recibidos de los préstamos de bancos locales o extranjeros.*

- **Provisiones**

*Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea de carácter legal o implícito), como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprender de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.*

- **Beneficios a Empleados**

*El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación y desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada del resultado obtenido, del cálculo actuarial, elaborado por un profesional perito calificado para el efecto. Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicados por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.*

- **Participación de Trabajadores**

*Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo. Su cálculo se realiza de conformidad a las Leyes laborales locales de Ecuador, se provisiona a fin de año el 15% del resultado de Ingresos menos costos y Gastos del período.*

- **Impuesto a la Renta Corriente.-**

*Se calcula y provisiona de acuerdo a disposiciones legales, restando la participación a trabajadores, de la base imponible se aplica lo normado en LORTI para la conciliación*

tributaria, hasta llegar a determinar la base gravada final y cancelar de su resultado el 22% para Impuesto a la Renta del año 2014, considerando las rebajas del Código de la Producción, cuando existen.

- **Impuesto a la Renta Diferido.-**

Se reconocen por las diferencias temporarias que existan entre el valor de libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los activos por impuesto a la renta diferida son reconocidos por diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles del futuro, o cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado, estas se miden al importe máximo que, sobre la base de utilidades imponibles estimadas futuras tienen la posibilidad de recuperarse.

Los pasivos por impuesto a la renta diferida son reconocidos cuando existen diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

- **RESERVAS LEGALES.-**

De conformidad a la Ley de Compañías y su Artículo Vigésimo Segundo de Constitución establecen la Reserva Legal del 10% de la utilidad líquida, hasta por lo menos el 50% del capital social, la misma que con aprobación de Junta podrá ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

- **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.-**

Son reconocidos cuando los bienes o servicios son facturados y el monto de los ingresos son medidos confiablemente independiente de su recuperación.

Los ingresos corresponden principalmente a la venta de servicios en la administración y construcción de Obras Civiles; esencia de la actividad empresarial de la compañía, se registran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

**Costos y Gastos**

Estas son reconocidas a medida que se incurren en función de su devengo, independiente del momento de pago.

**NOTA 3.- Cuentas Reclasificadas.-**

Algunas cuentas de los Estados Financieros del año 2013, han sido reclasificadas, para hacerles comparables en el periodo informado año 2014.

**NOTA 4.- CAJA-BANCOS Y EQUIVALENTES**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	En 31 de Diciembre de,	
	2014	2013
Caja Administración	5,046	10,547
Bancos	-	8,762
<b>Saldos en Balance</b>	<b>5,046</b>	<b>19,309</b>

**NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS**

El resumen de éste rubro es el siguiente:

	En 31 de Diciembre de,	
	2014	2013
Ciudades No Relacionados	-	99,258
Otras Cuentas por Cobrar	-	306,663
Ciudades Relacionados	2,235,250	1,966,066
<b>Saldos en Balance</b>	<b>2,235,250</b>	<b>2,371,987</b>

**NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es el detalle de éstas cuentas al cierre de año

	En 31 de Diciembre de,	
	2014	2013
Crédito Tributario IVA	12,888	2,292
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	107,536	106,327
<b>Saldos en Balance</b>	<b>120,424</b>	<b>108,619</b>

**NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es un resumen de Propiedad Planta y Equipo componentes de este grupo:

	Costo histórico al 31/12/ 2014	Depreciacion Acumulada al 2014	Saldo Neto al 31/12/ 2014	Costo histórico al 31/12/ 2013	Depreciacion Acumulada al 2013	Saldo Neto al 31/12/ 2013
Construcciones en Curso	-	-	-	270,000	-	270,000.00
Muebles y Lámparas	37,260	(21,386)	15,873	35,643	(17,821.50)	17,821.50
Maquinaria y Equipos de Oficina	2,648,320	(785,535)	1,862,785	2,644,851	(782,367.7)	1,862,483.33
Equipo de Computación	32,126	(21,056)	11,070	31,921	(10,533.93)	21,387.07
Vehículos	129,299	(103,439)	25,860	129,299	(77,579.40)	51,719.60
<b>Saldos en Balance</b>	<b>2,847,023</b>	<b>(911,428)</b>	<b>1,935,594</b>	<b>3,111,714</b>	<b>(888,300.00)</b>	<b>2,223,414.00</b>

El incremento del costo de éstos rubros durante el año 2014 fue el siguiente:

	Costo histórico 2013	Adiciones	Retiros	Costo histórico 2014
Construcciones en Curso	270,000	-	270,000	-
Muebles y Lámparas	55,643	1,626	-	57,269
Maquinaria y Equipos de Oficina	2,544,851	3,478	-	2,548,329
Equipo de Computación	31,921	205	-	32,126
Vehículos	129,299	-	-	129,299
<b>Saldos en Balance</b>	<b>3,111,714</b>	<b>5,309</b>	<b>270,000</b>	<b>2,847,023</b>

**NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En 31 de Diciembre de,	
		2014	2013
Proveedores de Servicios Locales		234,205	1,051,451
	<b>Saldos en Balance</b>	<b>234,205</b>	<b>1,051,451</b>

**NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		En 31 de Diciembre de,	
		2014	2013
Obligaciones Banco		45,831	-
	<b>Saldos en Balance</b>	<b>45,831</b>	<b>-</b>

**NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

		En 31 de Diciembre de,	
		2014	2013
Retenciones en la Fuente Renta		-	18,725
Retenciones en la Fuente IVA		-	45,952
Impuesto a la Renta Empresarial		-	-
Obligaciones con el IESS		163,927	87,480
Beneficios de Ley a Empleados		-	-
15% Utilidades a Trabajadores		20,259	35,174
	<b>Saldos en Balance</b>	<b>184,186</b>	<b>167,331</b>

**NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P**

Un resumen de los pasivos a largo plazo integrantes de este rubro es el siguiente:

		En 31 de Diciembre de,	
		2014	2013
Banco del Pacifico		2,007,424	2,110,000
	<b>Saldos en Balance</b>	<b>2,007,424</b>	<b>2,110,000</b>

**NOTA 12.- PATRIMONIO NETO**

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

		2014	2013
Capital Pagado		250,768	250,768
Aportes Socios a Futura Capitalización		980,698	980,698
Reserva Legal		116,450	166,900
Reserva Facultativa		153,237	116,450
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores		233,969	153,237
Utilidad Neta del Presente Ejercicio		89,547	67,069
	<b>Saldos en Balance</b>	<b>1,824,668</b>	<b>1,735,121</b>

**NOTA 13.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>		
Venta de Servicios	2,699,937	10,998,017
<b>Saldos en Balance</b>	<u>2,699,937</u>	<u>10,998,017</u>

**NOTA 14.- GASTOS**

El desglose de gastos es el siguiente:

**Gastos de Administración y Ventas**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	685,623	1,059,069
Aportes a la Seguridad Social	75,447	205,233
Beneficios Sociales a Empleados		
Gastos Planes Empleados Jubilación y Desahucio		
Honorarios a personas naturales	176,839	848,804
Arrendamientos	57,975	208,455
Mantenimiento y Reparaciones	38,332	124,586
Combustibles		69,784
Servicios Básicos	4,230	57,314
Impuestos, Contribuciones y Otros		457,984
Depreciaciones	73,128	195,237
Suministros y Materiales	1,328,074	6,424,704
Promoción y Publicidad	22,029	30,746
Seguro y Reaseguro	11,024	46,066
Transporte	31,663	292,241
Gastos de Viaje	91,385	
Comisiones		53,054
Intereses	18,056	226,844
Otros		8,567
<b>Saldos en Balance</b>	<u>2,564,874</u>	<u>10,938,576</u>

**NOTA 15.- OTROS INGRESOS Y GASTOS :**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Comisiones	-	53,054
Intereses	18,056	226,844
<b>Saldos en Balance</b>	<u>18,056</u>	<u>279,898</u>

**NOTA 16.- RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	135,063	107,160
Particip.de Empleados en las Utilidades 15%	20,259	15,174
<b>SUBTOTAL</b>	<u>114,803</u>	<u>85,986</u>
<b>BASE IMPONIBLE GRAVADA</b>	<b>114,803</b>	<b>85,986</b>
Impuesto a la Renta	25,257	18,917
Reservas		
<b>Ganancia Neta del Periodo</b>	<u>89,546</u>	<u>67,069</u>

**NOTA 17.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de emisión de presente informe en octubre 15 de 2015, no se han producido eventos significativos que puedan afectar a las operaciones de la compañía.