

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

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA 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 Pampite 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 a la planificación diseño a 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 accionaría es de tres accionistas, de conformidad al siguiente detalle:

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

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 a 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 bancos reconocidos en los estados financieros, corresponde a la cuenta corriente y efectivo 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 realizaran 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 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 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 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 tributaria del Ecuador así:

Concepto	Tiempo de Vida Útil (en años)
Instalaciones y edificaciones	20

Maquinaria, equipo, muebles y enseres, herramientas.	10
Vehículos	5
Equipos de computación	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 aplicadas 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, estos 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

Estos son reconocidos 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 período 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,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Administración	5,046	10,547
Bancos	-	8,762
Saldos en Balance	5,046	19,309

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El resumen de éste rubro es el siguiente:

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

NOTA 6- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

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	Depreciación Acumulada al 2014	Saldo Neto al 31/12/ 2014	Costo histórico al 31/12/ 2013	Depreciación Acumulada al 2013	Saldo Neto al 31/12/ 2013
Construcciones en Curso	-	-	-	270,000	-	270,000.00
Muebles y Enseres	37,269	(21,386)	15,883	35,643	(17,821.50)	17,821.50
Maquinaria y Equipos de Oficina	2,648,329	(765,536)	1,882,793	2,644,851	(782,365.17)	1,862,485.83
Equipo de Computación	32,126	(21,068)	11,058	31,921	(10,533.93)	21,387.07
Vehículos	129,299	(103,439)	25,860	129,299	(77,579.40)	51,719.60
Saldos en Balance	2,847,023	(911,429)	1,935,594	3,111,714	(888,300.00)	2,223,414.00

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

	Costo histórico <u>2013</u>	Adiciones	Retiros	Costo histórico <u>2014</u>
Construcciones en Curso	270,000	-	270,000	-
Muebles y Enseres	35,643	1,626	-	37,269
Maquinaria y Equipos de Oficina	2,644,851	3,478	-	2,648,329
Equipo de Computación	31,921	205	-	32,126
Vehículos	129,299	-	-	129,299
Saldos en Balance	3,111,714	5,309	270,000	2,847,023

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

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

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

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

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		En 31 de Diciembre de, <u>2014</u>	<u>2013</u>
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		<u>20,259</u>	<u>15,174</u>
	Saldos en Balance	<u>184,186</u>	<u>167,331</u>

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, <u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco del Pacifico		<u>2,007,424</u>	<u>2,110,000</u>
	Saldos en Balance	<u>2,007,424</u>	<u>2,110,000</u>

NOTA 12.- PATRIMONIO NETO

El detalle de ésta cuenta es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
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		<u>89,547</u>	<u>67,069</u>
	Saldos en Balance	<u>1,824,668</u>	<u>1,735,121</u>

PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Venta de Servicios

Saldos en Balance

2,699,937	10,998,017
2,699,937	10,998,017

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	1,689,069
Aportes a la Seguridad Social	76,447	205,233
Beneficios Sociales a Empleados		
Gastos Planes Empleados Jubilación y Desahucio		
Honorarios a personas naturales	176,889	848,804
Arrendamientos	57,975	208,455
Mantenimiento y Reparaciones	38,332	124,586
Combustibles		69,184
Servicios Básicos	4,230	57,314
Impuestos Contribuciones y Otros		457,984
Depreciaciones	23,128	196,237
Suministros y Materiales	1,328,074	6,424,194
Promoción y Publicidad	22,029	30,746
Seguro y Reaseguro	11,024	46,066
Transporte	31,683	292,241
Gastos de Viaje	91,385	
Comisiones		53,054
Intereses	18,056	226,844
Otros		8,567
Saldos en Balance	<u>2,564,874</u>	<u>10,938,576</u>

NOTA 15.- OTROS INGRESOS Y GASTOS :

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Comisiones	-	53,054
Intereses	18,056	226,844
Saldos en Balance	<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	101,160
Particip.de Empleados en las Utilidades 15%	<u>20,259</u>	<u>15,174</u>
SUBTOTAL	114,803	85,986
BASE IMPONIBLE GRAVADA	114,803	85,986
Impuesto a la Renta	25,257	18,917
Reservas		
Ganancia Neta del Período	<u>89,546</u>	<u>67,069</u>



Lic. Pablo Augusto Segovia Dávila.
CONTADOR GENERAL