

POSTECON S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POSTECON S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
POSTECON S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **POSTECON S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **POSTECON S.A.** al 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores independientes (persona jurídica), cuyo dictamen de fecha abril 25 de 2015 contiene un dictamen sin salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **POSTECON S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existan distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en aspectos importantes, la situación financiera de **POSTECON S.A** al 31 de diciembre de 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio del

POSTECON S.A.

Página 2

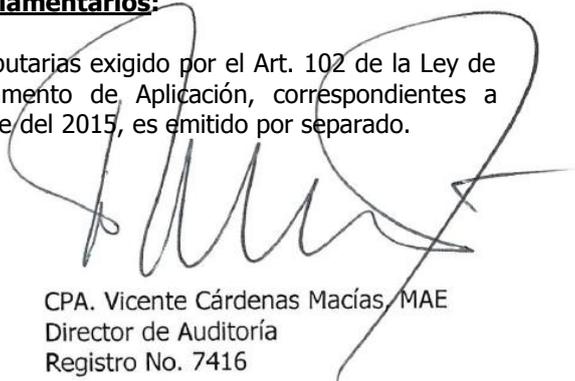
Énfasis:

5. Los estados financieros adjuntos no incluyen cifras comparativas con el año 2014 (nota 2). La revelación de la información financiera comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).
6. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos; además de que la Gerencia de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables, sin dejar de realizar en áreas que involucran un mayor grado de complejidad los supuestos y estimados para los estados financieros. Con base a lo indicado anteriormente, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero de 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en cumplimiento a disposiciones legales establecidas por la Superintendencia de Compañías; sin embargo, la Compañía no ha efectuado diagnósticos financieros que le permitan evaluar, identificar y cuantificar los efectos en sus estados financieros. En consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.
7. En el año 2015, los ingresos por ventas de postes y otros productos de hormigón registrados por la Compañía, dependen en un 81.61%, de la facturación emitida a una compañía relacionada (nota 12).

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **POSTECON S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es emitido por separado.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847


CPA. Vicente Cárdenas Macías MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

Abril 29 del 2016
Guayaquil - Ecuador

POSTECON S.A.
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	
	ACTIVOS CORRIENTES:	
3	Efectivo en caja y bancos	18,233
4	Activos financieros, neto	827,971
5	Existencias	660,336
6	Activo por impuestos corrientes	114,278
2	Servicios y otros pagos anticipados	<u>1,552</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,622,370</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
7	Activos fijos, neto	<u>225,937</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>225,937</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u><u>1,848,307</u></u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	
	PASIVOS CORRIENTES:	
8	Pasivos financieros	1,073,983
2	Pasivo por impuesto corriente	22,334
9	Otras obligaciones corrientes	<u>52,973</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,149,290</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:	
10	Jubilación patronal y desahucio	27,173
	Otros pasivos no corrientes	<u>1,456</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>28,629</u>
	TOTAL PASIVOS	<u><u>1,177,919</u></u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>	
11	Capital social	2,500
11	Aporte para futuro aumento de capital	360,000
2	Reserva legal	11,648
	Resultados acumulados	<u>296,240</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>670,388</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u><u>1,848,307</u></u>

 Ver notas a los estados financieros

POSTECON S.A.
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)**

Notas

12	INGRESOS	1,667,922
	(-) COSTO DE VENTAS	(1,403,558)
	UTILIDAD BRUTA	<u>264,364</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>	
13	(-) Gastos de administración	(196,297)
	(-) Gastos de ventas	(<u>11,393</u>)
	TOTAL	(<u>207,690</u>)
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>56,674</u>
	<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>	
	(+) Otros ingresos	28,862
	(-) Gastos financieros	(4,516)
	(-) Otros egresos	(<u>296</u>)
	TOTAL	<u>24,050</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	80,724
14	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(12,108)
14	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(<u>22,334</u>)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>46,282</u>
15	UTILIDAD POR ACCION	<u>18.51</u>

 Ver notas a los estados financieros

POSTECON S.A.
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2,500	360,000	11,648	249,958	624,106
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46,282</u>	<u>46,282</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>2,500</u>	<u>360,000</u>	<u>11,648</u>	<u>296,240</u>	<u>670,388</u>

Ver notas a los estados financieros

POSTECON S.A.
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
 DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	2,001,853
Efectivo pagado a proveedores	(1,998,569)
Otros ingresos, neto	<u>24,050</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>27,334</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
 DE INVERSION:**

Adquisiciones de activos fijos	(<u>38,000</u>)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(<u>38,000</u>)
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	(10,666)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>28,899</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u><u>18,233</u></u>

Ver notas a los estados financieros

POSTECON S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	46,282
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	
Depreciación de activos fijos	20,410
Impuesto a la renta de la Compañía	22,334
Participación de trabajadores en las utilidades	12,108
Jubilación patronal y desahucio	9,851
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros	761,505
Existencias	(328,480)
Activos por impuestos corrientes	(29,257)
Servicios y otros pagos anticipados	(684)
Otros activos no corrientes	22,590
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	(468,997)
Pasivo por impuestos corrientes	(33,932)
Otras obligaciones corrientes	(1,731)
Jubilación patronal y desahucio	(6,121)
Otros pasivos no corrientes	<u>1,456</u>
Total ajustes	<u>(18,948)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u><u>27,334</u></u>

Ver notas a los estados financieros

POSTECON S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

POSTECON S.A. Fue constituida en Guayaquil – Ecuador en febrero 13 del 2001 como sociedad anónima, e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 23 del 2001. Su actividad principal es venta al por mayor y menor de material eléctrico. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0992184825001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 29 de 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 15 de 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2015, no están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en razón de incluir ciertas reclasificaciones no determinadas y que fueron realizadas por los auditores predecesores; así como por las características de las revelaciones incorporadas en los mismos.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo las cuentas de caja chica y banco locales.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Provisión para cuentas incobrables.- La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originalmente establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente y ajustado conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente, con el propósito de cubrir pérdidas potenciales de la cartera.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

Activos fijos, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando la base los porcentajes de depreciación de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33.33%

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Pasivo por impuesto corriente.- Corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en el año 2015 por una firma de actuarios profesionales.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de gastos.- La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente saldos en cuentas corrientes de bancos locales por US\$. 17,037, los mismos que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Compañías relacionadas:	
Inproel S.A.	610,246
Diprelsa, Distribuidora de Productos Tecnológicos S.A.	121,130
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	79,046
Dielecsa S.A.	10,032
Compañía Anónima Moretran	10,000
Melsa S.A.	2,871
Otros	<u>10,582</u>
Subtotal	843,907
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>15,936</u>)
Total	<u><u>827,971</u></u>

Compañías y partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2015, constituyen principalmente importes por cobrar por concepto de venta de postes de hormigón, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. Cabe mencionar, que se incluye US\$. 10,000, que son saldo proveniente del año 2014, perteneciente a Compañía Anónima Moretran.

Al 31 de diciembre del 2015, incluye saldo por cobrar por US\$. 78,845, correspondiente a préstamo otorgado a Dermigon, Derivados de Hormigón S.A., el cual no genera interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Materia prima	321,965
Producto terminado	317,957
Repuestos y herramientas	16,309
Productos en proceso	3,004
Suministros	<u>1,101</u>
Total	<u><u>660,336</u></u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	79,280
Crédito tributario de impuesto a la renta	18,288
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>16,710</u>
Total	<u><u>114,278</u></u>

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)**

Impuesto al Valor Agregado (IVA).- Al 31 de diciembre del 2015, representa el IVA generado en las compras locales de bienes utilizados para el giro del negocio de la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas - SRI conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - RALRTI.

7. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Maquinaria	284,772
Equipos de computación	6,871
Equipos de oficina	3,611
Herramientas	<u>1,711</u>
Subtotal	296,965
Menos: Depreciación acumulada	(<u>71,028</u>)
Total	<u><u>225,937</u></u>

En el año 2015, el movimiento de activos fijos neto fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicial, neto	208,347
Más: Adiciones	38,000
Menos: Cargo anual de depreciación	(<u>20,410</u>)
Saldo final, neto	<u><u>225,937</u></u>

8. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores	599,881
Compañías relacionadas:	
Enerluz S.A.	310,488
Roniton S.A.	125,100
Ecuacable S.A.	13,371
Proelectrica, Productos Electricos Generales S.A.	9,096
Paneles Electricos, Panelec S.A.	5,985
Construcciones y Proyectos Electromecanicos S.A. Conprelec	4,740
Instalaciones Electromecanicas S.A. Inesa	1,467
Ferittcorp S.A.	1,100
Accionistas	572
Otras	<u>2,183</u>
Total	<u><u>1,073,983</u></u>

8. **PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente saldos por adquisición de varillas de acero para estructura de postes a Acerías del Ecuador C.A. ADELCA y Acerías Nacionales del Ecuador S.A. por US\$. 407,585 y US\$. 87,591, respectivamente; compra de cemento a Unacem Ecuador S.A. por US\$. 35,256 y compra de una maquinaria (Minicargador Caterpillar) por US\$. 26,220, sobre todas estas no generan intereses y vencen en 30 a 60 días plazo.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente saldos por adquisición de materiales, repuestos e insumos a Enerluz S.A., Adicionalmente, importes por pagar por concepto de arriendos a Roniton S.A. y salde de préstamo pendiente de pago a Ecuacable S.A. por US\$. 13,371, sobre todas estas no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

9. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<u>Beneficios sociales:</u>	
Vacaciones	16,580
Participación de trabajadores (nota 14)	12,108
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	5,104
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	2,117
Fondos de reserva	<u>635</u>
Subtotal	<u>36,544</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u>	
Aportes al IESS	5,813
Préstamo quirografario	<u>505</u>
Subtotal	<u>6,318</u>
<u>Otros:</u>	
Nomina por pagar	<u>10,111</u>
Subtotal	<u>10,111</u>
Total	<u><u>52,973</u></u>

En el año 2015, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial	31,984
Más: Provisiones	93,967
Menos: Pagos	<u>(89,407)</u>
Saldo Final	<u><u>36,544</u></u>

10. **JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

10. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

	(Dólares)
Jubilación patronal	20,636
Desahucio	<u>6,537</u>
Total	<u><u>27,173</u></u>

En el año 2015, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial	23,443
Más: Provisión	9,851
Menos: Pagos	<u>(6,121)</u>
Saldo Final	<u><u>27,173</u></u>

En diciembre 12 de 2015, fue emitida por Actuaría Consultores Cía. Ltda., quienes determinaron al 31 de diciembre del 2015, provisión por jubilación patronal y desahucio por US\$. 20,636 y por US\$ 7,187, respectivamente, existiendo una diferencia por ajustar por US\$. 650, con relación a los valores registrados en los estados financieros terminados en esa fecha.

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015, fue determinado con base al método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	354
Número de empleados	35
Tasa de descuento	6.31%
Tasa de crecimiento salarial	3.00%

Para el cálculo de la provisión de jubilación patronal, fueron considerados la totalidad de los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

11. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2015 está representado por 2.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de los señores Pablo Alberto Ortiz San Martín (80%) y Jaime Alfonso Ortiz Palacios (20%), ambos de nacionalidad ecuatoriana.

Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 29 de 2016), la Compañía no ha realizado los trámites legales correspondientes a aumento de capital por US\$. 7,500. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registra en sus estados financieros capital no suscrito por el valor mencionado anteriormente.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La información del ejercicio fiscal 2015, fue presentada en abril 12 de 2016.

11. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL (Continuación)

Aporte para futuro aumento de capital.- Mediante Acta de Junta General de Accionistas, celebrada en diciembre 28 del 2013, se resolvió aprobar el aporte para futuro aumento de capital realizado por el Ing. Pablo Alberto Ortiz San Martín, por el valor de US\$. 360,000. A la fecha de emisión de este informe (abril 29 del 2016), la Compañía no ha iniciado ningún trámite legal para realizar la respectiva capitalización, sin embargo, de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, esta situación será regularizada a inicios del segundo semestre del año 2016.

12. INGRESOS

En el año 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Postes de Hormigón	1,666,866
Otros	<u>1,056</u>
Total	<u><u>1,667,922</u></u>

En el año 2015, los ingresos por venta de postes y otros producto de hormigón fueron realizadas a varias compañías relacionadas sobre las cuales el 81.61% representa principalmente a ingresos por ventas a Inproel S.A. por US\$. 1,361,243.

13. GASTOS DE ADMINISTRACION

En el año 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Remuneraciones	42,228
Honorarios y gastos legales	42,040
Servicios generales	33,187
Multas y recargos	22,893
Beneficios Sociales	21,345
Impuestos y contribuciones	7,955
Combustibles	5,956
Gastos del personal	4,946
Alquileres	4,500
Mantenimiento	4,153
Gastos de Oficina	2,217
Depreciaciones	1,774
Viajes	1,341
Otros gastos	<u>1,762</u>
Total	<u><u>196,297</u></u>

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	<u>80,724</u>
Pasan:	80,724

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	(Dólares)
Vienen:	80,724
<u>Menos:</u>	
15% participación de trabajadores en las utilidades	(12,108)
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(3,670)
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles	<u>22,948</u>
Base imponible	<u>87,894</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>19,337</u>

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2015

	(Dólares)
Anticipo de impuesto calculado para el año 2015	22,334
Impuesto a la renta (22% año 2015)	<u>19,337</u>
Importe mínimo del Impuesto a la Renta (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	<u>22,334</u>

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 de junio 8 del 2010, fueron publicadas reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta, estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta el que resulte mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose para el año 2015 por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el anticipo calculado, cuyo importe ascendió a US\$. 22,334.

A la fecha de emisión de este informe (abril 29 de 2016), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

15. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

16. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía tiene vigente el siguiente contrato que genera gastos por arrendamiento:

- En enero 1 de 2014, se celebró contrato con Roniton S.A. (relacionada), con el objeto de arrendar un lote de terreno y edificación signado con el número Uno, Uno-B, ubicado en la parroquia Pastocalle del cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, el valor del contrato es de US\$. 5,000 mensuales. El plazo del contrato es hasta diciembre 31 de 2015. El desembolso realizado por este concepto en el año 2015 es de US\$. 60,000.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 29 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
