

ZINJOLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES DEL 2014)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ZINJOLI S.A.

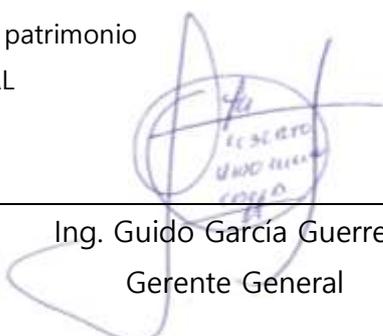
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015

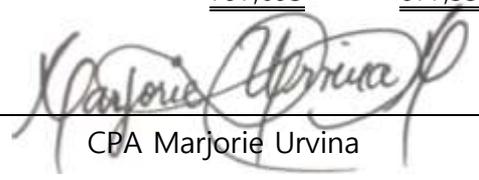
(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	3,531	32,054
Cuentas por cobrar comerciales	5	34,461	47,034
Activos por impuestos corrientes	6	<u>50,697</u>	<u>71,772</u>
Total activos corrientes		<u>88,689</u>	<u>150,860</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	<u>709,004</u>	<u>726,490</u>
TOTAL		<u>797,693</u>	<u>877,350</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Provisiones		1,063	9,592
Impuesto a la renta	6	-	
Total pasivos corrientes		<u>1,063</u>	<u>9,592</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	8	<u>500,608</u>	<u>554,126</u>
Total		<u>501,671</u>	<u>563,718</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9	800	800
Reserva legal		17,029	17,029
Resultados acumulados		<u>278,193</u>	<u>295,803</u>
Total patrimonio		<u>296,022</u>	<u>313,632</u>
TOTAL		<u>797,693</u>	<u>877,350</u>



Ing. Guido García Guerrero
Gerente General



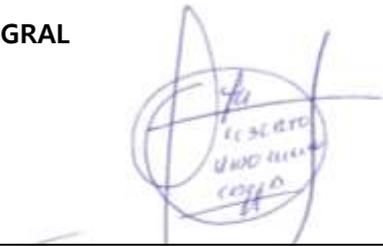
CPA Marjorie Urvina
Contadora

Ver notas a los estados financieros

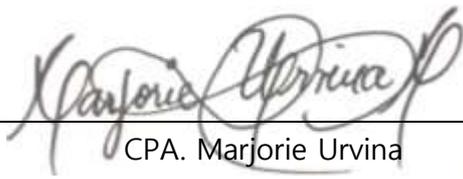
ZINJOLI S.A.

Estados de Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTAS		271,292	2,241,834
COSTO DE VENTAS	10	<u>(70,184)</u>	<u>(1,935,092)</u>
MARGEN BRUTO		<u>201,108</u>	<u>306,742</u>
Gastos de administración y ventas	10	(201,369)	(249,116)
Participación de trabajadores		<u>(0)</u>	<u>(8,644)</u>
Total gastos		<u>(201,369)</u>	<u>(257,760)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(261)	48,982
Menos gasto de impuesto a la renta corriente	7	<u>(17,349)</u>	<u>(24,331)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(17,610)</u>	<u>24,651</u>



Ing. Guido García Guerrero
Gerente General



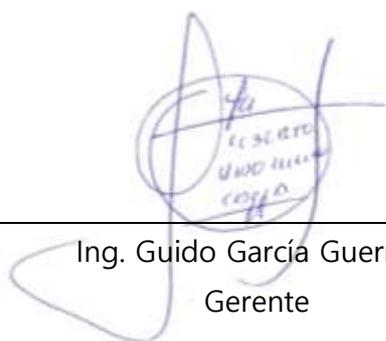
CPA. Marjorie Urvina
Contadora

Ver notas a los estados financieros

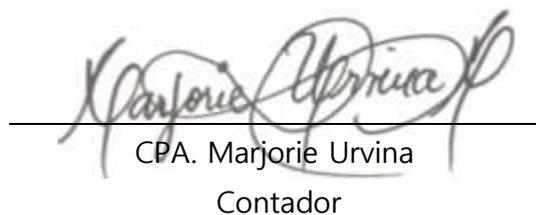
ZINJOLI S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Enero 1, de 2014	800	17,029	271,152	288,981
Utilidad del ejercicio	-	-	<u>24,651</u>	<u>24,651</u>
Diciembre 31, de 2014	<u>800</u>	<u>17,029</u>	<u>295,803</u>	<u>313,632</u>
Utilidad del ejercicio	-	-	<u>(17,610)</u>	<u>(17,610)</u>
Diciembre 31, de 2015	<u>800</u>	<u>17,029</u>	<u>278,193</u>	<u>296,022</u>



Ing. Guido García Guerrero
Gerente



CPA. Marjorie Urvin
Contador

Ver notas a los estados financieros

ZINJOLI S.A.

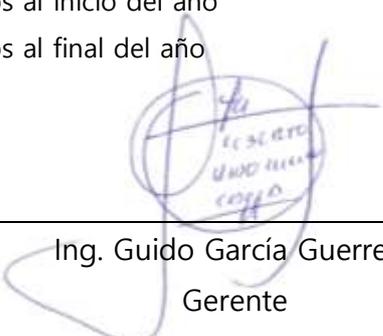
Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	283,865	3,152,409
Pagado a proveedores y empleados	(254,828)	(2,125,155)
Impuestos pagados	(12,723)	(46,190)
Otros egresos, neto	-	-
Flujo neto de efectivo provenientes de (utilizado en) actividades de operación	<u>16,314</u>	<u>981,064</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(0)</u>	<u>(356,234)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Financiación por préstamos a largo plazo	(44,838)	(899,930)
Pago de préstamos	-	-
Flujo neto de efectivo provenientes de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(44,838)</u>	<u>(899,930)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(28,523)	(275,100)
Saldos al inicio del año	<u>32,054</u>	<u>307,154</u>
Saldos al final del año	<u>3,531</u>	<u>32,054</u>


Ing. Guido García Guerrero
Gerente


CPA. Marjorie Urvina
Contador

Ver notas a los estados financieros

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ZINJOLI S.A., fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 14 de marzo del 2002, y fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 26 de abril de 2002. Su actividad principal es la construcción y ejecución de obras civiles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de ZINJOLI S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES.

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.4 Efectivo en caja y bancos

Incluye activos financieros líquidos de fácil disponibilidad mantenidos principalmente en cuentas corrientes de bancos locales.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento.*- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmante-

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

lamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.- El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una propiedad y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.7.1 Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8 Provisiones

2.8.1 Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en sus utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.9.1 *Venta de bienes y prestación de servicios.*- Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios y son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; los importes de los ingresos ordinarios pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4 EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015, representa depósitos en cuenta corriente en bancos locales, los cuales no generan intereses ni existe ninguna restricción sobre ellos.

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2015, representa cuentas por cobrar clientes por servicios de construcción y ejecución de obras civiles. Estos valores se recuperan en el corto tiempo en función de lo indicado en los contratos mantenidos.

6 IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos impuestos corrientes:		
Crédito tributario IVA	49,308	57,113
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	<u>1,389</u>	<u>14,659</u>
Total	<u>50,697</u>	<u>71,772</u>
Pasivos impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

Crédito tributario IVA- corresponde a crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado, representa el impuesto pagado en la adquisición de bienes y servicios para el giro normal del negocio, el que se va compensando con el impuesto al valor agregado por pagar.

Impuesto a la renta corriente reconocida en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	...Diciembre...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(261)	57,626
Participación de los trabajadores	(0)	(8,644)
Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>61,615</u>
Utilidad gravable	(261)	110,597
Impuesto a la renta 22% - Anticipo Impuesto a la renta	<u>17,349</u>	<u>24,331</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>17,349</u>	<u>24,331</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015.

7 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	...Diciembre...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	547,023	547,023
Edificios	78,500	78,500
Muebles y enseres	20,681	20,012
Maquinarias y Equipos	85,000	85,000
Equipos de computación	<u>10,925</u>	<u>10,684</u>
Total costo	742,129	741,219
Depreciación acumulada	<u>(33,125)</u>	<u>(14,729)</u>
Total	<u>709,004</u>	<u>726,490</u>

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los movimientos del costo histórico de los activos fijos fueron como sigue:

Costo histórico	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos de computo</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2014	210,700	108,392	32,040	22,300	4,888	378,320
Adiciones	<u>336,323</u>	<u>(29,892)</u>	<u>(12,028)</u>	<u>62,700</u>	<u>5,796</u>	<u>362,899</u>
Diciembre 31, 2014	<u>547,023</u>	<u>78,500</u>	<u>20,012</u>	<u>85,000</u>	<u>10,684</u>	<u>741,219</u>
Adiciones/ reclasificación	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>669</u>	<u>0</u>	<u>241</u>	<u>910</u>
Diciembre 31, 2014	<u>547,023</u>	<u>78,500</u>	<u>20,681</u>	<u>85,000</u>	<u>10,925</u>	<u>742,129</u>
Depreciación acumulada						
Enero 1, 2014	-	-	(970)	(5,666)	(1,427)	(8,063)
Ajuste	-	-	-	5,666	-	5,666
Gasto del año	-	<u>(3,925)</u>	<u>(1,457)</u>	<u>(4,958)</u>	<u>(1,992)</u>	<u>(12,332)</u>
Diciembre 31, 2014	-	<u>(3,925)</u>	<u>(2,427)</u>	<u>(4,958)</u>	<u>(3,419)</u>	<u>(14,729)</u>
Gasto del año	-	<u>(5,520)</u>	<u>(2,905)</u>	<u>(7,339)</u>	<u>(2,632)</u>	<u>(18,396)</u>
Diciembre 31, 2015	-	<u>(9,445)</u>	<u>(5,332)</u>	<u>(12,297)</u>	<u>(6,051)</u>	<u>(33,125)</u>

8 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, representan cuentas por pagar accionistas las cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido estas se esperan liquidar en el corto plazo.

9 PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00.

Reserva Legal – La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

10 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de ventas	70,184	1,935,092
Gastos de Administración y ventas	201,369	249,116
Participación a trabajadores	<u>0</u>	<u>8,644</u>
Total	<u>271,553</u>	<u>2,192,852</u>

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	...Diciembre...	
Costos y gastos:	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materiales de construcción	70,184	632,015
Transporte de materiales	3,293	546,689
Alquiler de maquinaria	12,301	756,388
Sueldos y salarios	44,646	52,486
Aportes patronal	4,978	5,852
Beneficios sociales	8,588	10,205
Combustibles y lubricantes	6,947	16,303
Mantenimiento en general	12,949	14,618

ZINJOLI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Depreciación	18,397	12,332
Alimentación	27,416	11,101
Asesoría	10,474	10,710
Suministros y materiales de oficina	3,890	7,740
Participación a trabajadores	0	8,644
Seguros	4,452	8,733
Servicio de guardianía	0	11,050
Impuesto predial	0	14,851-
Pagos por otros servicios	<u>43,038</u>	<u>73,135</u>
Total	<u>271,553</u>	<u>2,192,852</u>

11 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Abril de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia el 15 de Abril de 2016. Dichos estados financieros serán presentados a la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas para su aprobación final.