

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE
PROYECTOS PARA LA
CONSTRUCCIÓN
C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4,937	2,005
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	<u>325,394</u>	<u>32,171</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>330,331</u>	<u>34,176</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	6	<u>114,579</u>	<u>119,407</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>444,910</u>	<u>153,583</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	269,551	17,821
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	8	<u>22,136</u>	<u>8,062</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>291,687</u>	<u>25,883</u>
PATRIMONIO			
Capital	9	25,800	25,800
Resultados acumulados		<u>127,423</u>	<u>101,900</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>153,223</u>	<u>127,700</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>444,910</u>	<u>153,583</u>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA
CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,902,231	472,101
Costo de ventas		(1,698,392)	(320,654)
GANANCIA BRUTA		<u>203,839</u>	<u>151,447</u>
Gastos de administración	11	(98,540)	(90,575)
Costos de distribución	11	<u>(44,319)</u>	<u>(22,394)</u>
Utilidad en operación		<u>60,980</u>	<u>38,478</u>
Otros gastos, neto		(4,704)	(1,121)
Gastos financieros		<u>(1,663)</u>	<u>(850)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>54,613</u>	<u>36,507</u>
Participación de trabajadores	12	<u>(8,192)</u>	<u>(5,476)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>46,421</u>	<u>31,031</u>
Impuesto a las ganancias	13	<u>(20,898)</u>	<u>(10,444)</u>
Utilidad del periodo		<u>25,523</u>	<u>20,587</u>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA
CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DE 2014	800	118,867	119,667
Cambios:			
Aumento de capital	25,000		25,000
Utilidad del periodo		20,587	20,587
Transacción con los propietarios:			
Dividendos, nota 18	_____	<u>(37,554)</u>	<u>(37,554)</u>
DICIEMBRE 31 DE 2014	<u>25,800</u>	<u>101,900</u>	<u>127,700</u>
Cambio:			
Utilidad del periodo	_____	<u>25,523</u>	<u>25,523</u>
DICIEMBRE 31 DE 2015	<u>25,800</u>	<u>127,423</u>	<u>153,223</u>

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA
CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	1,848,151	466,686
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,814,675)	(441,538)
Intereses pagados	(1,663)	(850)
Impuesto a las ganancias pagado	(10,444)	(7,647)
Otros gastos, neto	<u>(4,704)</u>	<u>(1,121)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>16,665</u>	<u>15,530</u>
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(13,733)</u>	_____
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(13,733)</u>	_____
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación		
Aporte por aumento de capital		25,000
Dividendos pagados		(37,554)
Pagos a partes relacionadas	_____	<u>(39,044)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiación	_____	<u>(51,598)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo	2,932	(36,068)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>2,005</u>	<u>38,073</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>4,937</u>	<u>2,005</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA
CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>25,523</u>	<u>20,587</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Depreciación, nota 8	18,561	18,469
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	634	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(293,857)	(12,438)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	246,253	(17,283)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	<u>19,551</u>	<u>6,195</u>
Total ajustes	<u>(8,858)</u>	<u>(5,057)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>16,665</u>	<u>15,530</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A., con RUC 0992318910001 fue constituida mediante escritura pública el 26 de febrero de 2003 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de abril del 2003 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudadela Alborada 11ava etapa del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal la actividad de construcción.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

La Administración de COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Efectivo y equivalente de efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en dos cuentas bancarias con bancos locales medidos a su valor nominal. Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que se incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificios	20 años
Equipos de computación	3 años
Maquinarias	2 hasta 10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 22% para los años 2015 y 2014.

Beneficios de corto plazo – Se registran en el rubro de obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** LaCompañía reconoce gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
 - b) **Vacaciones:** se registran con cargo a los resultados del año correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan con cargo a los resultados del año y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias derivados de los contratos de construcción se reconocen de acuerdo con el método del porcentaje de terminación, medidos tomando como referencia el porcentaje de costos del contrato incurridos a la fecha en relación con el costo estimado del contrato para cada contrato.

Si el resultado de un contrato de construcción no puede calcularse con precisión, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen en relación con los costos incurridos del contrato que probablemente puedan recuperarse.

Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente como un gasto, con la provisión correspondiente por un contrato oneroso.

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 en el que se conocen.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	3,250	
Bancos (1)	487	2,005
Inversión	<u>1,200</u>	<u> </u>
Total	<u>4,937</u>	<u>2,005</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Anticipos a proveedores (1)	205,137	
Clientes (2)	64,678	10,598
Créditos tributarios:		
Impuesto a la renta	34,831	9,437
Impuesto al Valor Agregado	<u>21,382</u>	<u>12,136</u>
Total	326,028	32,171
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(634)</u>	_____
Total	<u>325,394</u>	<u>32,171</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan valores entregados en calidad de anticipos a varios proveedores para la futura adquisición de bienes o prestación de servicios los cuales serán liquidados durante el año 2016.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan valores por cobrar por ingresos en contratos de construcción cuyo vencimiento esta dentro de las condiciones normales de crédito y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Edificios	159,799	159,799
Maquinarias	87,386	86,291
Herramientas	10,061	
Muebles de oficina	2,578	
Equipos de computación	_____	<u>900</u>
Total	259,824	246,990
Depreciación acumulada	<u>(145,245)</u>	<u>(127,583)</u>
Neto	<u>114,579</u>	<u>119,407</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	119,407	137,876
Adquisiciones	13,733	15,500
Depreciación	<u>(18,561)</u>	<u>(18,469)</u>
Saldo al fin del año	<u>114,579</u>	<u>119,407</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	212,492	5,230
Retenciones en la Fuente e IVA	27,940	1,819
Impuesto a la renta corriente, nota 13	20,898	10,444
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,717	328
Otras cuentas por pagar	<u>5,504</u>	—
Total	<u>269,551</u>	<u>17,821</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no generan intereses con vencimientos que se encuentran dentro de las condiciones normales de créditos.

8. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	8,191	5,476
Décimatercera remuneración	5,741	298
Décimacuarta remuneración	3,992	1,154
Vacaciones	3,777	1,067
Sueldos y salarios	<u>435</u>	<u>67</u>
Total	<u>22,136</u>	<u>8,062</u>

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital está constituido por 25,800 y 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Mediante escritura pública de abril 2 de 2014, se realizó el aumento de capital en US\$25,000, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil el 5 de diciembre de 2015, estableciéndose como capital suscrito y autorizado US\$25,800 y US\$51,600 respectivamente.

10. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista de abril 15 de 2015, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente al saldo de las utilidades acumuladas hasta el año 2014 por US\$37,554.

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración y ventas:		
Beneficios a empleados	48,699	23,877
Pagos otros bienes y servicios	19,286	35,604
Depreciaciones	18,561	18,469
Impuestos, contribuciones y otros	4,689	600
Materiales y suministros	3,671	5,781
Honorarios profesionales	3,000	3,244
Pérdidas por deterioro	634	
Comisiones	<u> </u>	<u>3,000</u>
Total	<u>98,540</u>	<u>90,575</u>
Costos distribución:		
Mantenimientos y reparaciones	12,060	16,071
Beneficios a empleados	8,213	
Materiales y suministros	7,865	
Servicios públicos	5,833	5,261
Honorarios profesionales	4,069	
Combustibles y lubricantes	3,698	
Pagos otros bienes y servicios	<u>2,581</u>	<u>1,062</u>
Total	<u>44,319</u>	<u>22,394</u>

12. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	5,476	1,867
Provisión del año	8,192	5,476
Pagos efectuados (1)	(5,476)	(1,867)
Saldo al fin del año	<u>8,192</u>	<u>5,476</u>

13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta delos año 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional. A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

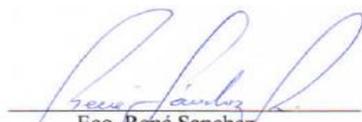
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	46,421	31,031
Más:		
Gastos no deducibles	<u>48,569</u>	<u>16,443</u>
Base tributaria	94,990	47,474
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>20,898</u>	<u>10,444</u>

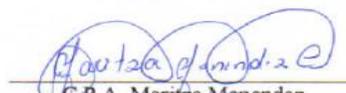
Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2003 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2013, 2014 y 2015, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estas notas (30 de marzo de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la COMPAÑÍA DE INGENIERA DE PROYECTOS PARA LA CONSTRUCCIÓN C.O.M.I.N.P.R.O.C. S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas el 21 de marzo de 2016.


Eco. René Sánchez
Gerente General


C.P.A. Marifza Menendez
Contadora General