MIDISA S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2015 e Informe de Auditor Independiente

MIDISA S.A.

INDICE DEL CONTENIDO

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

Informe de Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía MIDISA S.A. que incluyen el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, evolución de patrimonio y flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2015 y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditores sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias.

   Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Una auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MIDISA S.A. al 31 de diciembre de 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha de conformidad con las Normas internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Guayaquil – Ecuador
Abril 10 de 2016

María Verónica Cárdenas V.

Registro Auditor Independiente
SC-RNAE 812

MIDISA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

MVC
Auditor independiente

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS	
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	255,66
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes	6	5.533.157,30
Otras cuentas por cobrar	6	343.134,44
Pagos anticipados	7	622.431,24
Inventarios		
Total activos corrientes		**6.498.978,64**
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	9.966,19
Total activos no Corrientes		**9.966,19**
		6.508.944,83

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	
Cuentas por pagar		
Cuentas por pagar proveedores	9	5.507.088,22
Otras cuentas por pagar	9	737.846,12
Cuentas por pagar sueldos		4355,28
Pasivos por impuestos corrientes	10	24.434,83
Beneficios sociales	11	23.066,18
Total pasivos corriente		**6.296.790,63**
Total Pasivo		**6.296.790,63**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	13	800,00
Reservas	14	8.115,78
Otros resultados integrales	15	118.873,82
Utilidad o pérdida del ejercicio	12	84.364,60
Total patrimonio		**212.154,20**
Total		**6.508.944,83**

Ing. Patricio Ortiz
GERENTE

Econ. Guillermo Cárdenas
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 26)

MIDISA S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

MVC
Auditor independiente

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	**NOTAS**	
Ventas netas	**16**	5.313.000,00
(-) Costo de ventas	**17**	(4.682.219,53)
UTILIDAD BRUTA		**630.780,47**
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	**18**	499.234,89
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	**19**	2.400,33
Otros gastos		1.425,49
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		**127.719,76**
Menos:		
Participación a trabajadores	**12**	**(19.157,96)**
Impuesto a la renta	**12**	**(24.197,20)**
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**84.364,60**

Ing. Patricio Ortiz
GERENTE

Econ. Guillermo Cárdenas
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 26)

MIDISA S.A

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

MVQ
Auditor idependiente

	CAPITAL SOCIAL	APORT. A CAPITALIZAR	RESERVAS		RESERVA VALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA		RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	800,00	-	5.275,73	2.840,05	-	117.507,13	-	1.366,69	127.789,60
Transferencia de utilidades						1.366,69		-1.366,69	-
Distribución de dividendos									-
Varios									-
Utilidad ejercicio 2015								127.719,76	127.719,76
15% participacion trabajadores (Nota 12)								-19.157,96	-19.157,96
22% impuesto a la renta (Nota 12)								-24.197,20	-24.197,20
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	**800,00**	-	**5.275,73**	2.840,05	-	**118.873,82**	-	**84.364,60**	**212.154,20**

Ing. Patricio Ortiz
GERENTE

Econ. Guillermo Cárdenas
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 26)

MIDISA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

MVC
Auditor idependiente

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	**155,66**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**53.976,21**
CLASE DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**872.240,73**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	**-93.408,02**
Ventas	5.313.000,00
(-) Variación en Cuentas por Cobrar	-5.406.408,02
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	**965.648,75**
Costos de Ventas	-4.682.219,53
(-) Variación en Inventarios	-
(+) Variación en Cuentas por Pagar Locales	6.237.280,08
(+) Variación en Cuentas por Pagar Relacionadas	-
(+) Variación en Cuentas del exterior	-
(+) Variación en Otras cuentas por Pagar	(589.412)
Otros cobros por actividades de operación	-
Otros Ingresos Operacionales (int, regalias, dividendos)	-
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-818.264,52**
Otros pagos por actividades de operación	**-501.899,59**
Gastos Administrativos y Ventas	-501.635,22
Otros Egresos No Operacionales	-1.425,49
(+) Partidas que no requieren de efectivo	1.161,12
Impuestos a las ganancias pagados	**-527.471,27**
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-24.197,20
(+) Variación en Act. Por Imp. Retenidos	-525.765,73
(+) Variación en Obligaciones tributarias	-
(+) Variación en Impuesto a la renta por pagar	22.491,66
Pagos a y por cuenta de los empleados	**1.065,98**
Participación Trabajadores	-19.157,96
(+) Variación en Part. Trabajadores por Pagar	19.157,96
(+) Variación en Beneficios Sociales por Pagar	904,56
(+) Variación en Obligaciones con el IESS	161,42
Otras entradas (salidas) de efectivo	**210.040,36**
(-) Variación en Otras Cuentas por Cobrar	210.040,36
(-) Variación en Anticipos provedores	-
(-) Variación en Seguros Pagados por Anticipados	-
(-) Variación en Anticipo de Clientes	-
(-) Variación en Provisiones	-
(-) Variación en Otros Activos no Corrientes	-

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-
(-) Variación Propiedad Planta y Equipo	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-
(-) Variación Marcas Patentes y Derechos de Llave	-
(-) Variación Otros Activos Diferidos	-
(-) Variación Otros Activos Corrientes	-
(-) Variación Inversiones a Largo Plazo	-
Compras de otros activos a largo plazo	-
(-) Variación Inversiones a Largo Plazo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
(+) Variación en Patrimonio Neto	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**(53.820,55)**
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
(+) Variación Capital Social	-
(+) Variación en Patrimonio Neto	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(53.821)
(+) Variación Obligaciones Financieras por Pagar	(53.821)
(+) Variación Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-
(+) Variación Cuentas por Pagar a Largo Plazo	-
Dividendos pagados a Propietarios	-
(+) Pago de Dividendos	
VARIACION NETA DE EFECTIVO DEL PERIODO	**155,66**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**100,00**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**255,66**

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**127.719,76**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**-42.194,04**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.161,12
Ajustes por gastos en provisiones	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-24.197,20
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-19.157,96
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**-31.549,51**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-5.406.408,02
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	210.040,36
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-
(Incremento) disminución en inventarios	-
(Incremento) disminución en otros activos	-525.765,73
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	6.237.280,08
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-566.920,14
Incremento (disminución) en beneficios empleados	20.062,52
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	161,42
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**53.976,21**

Ing. Patricio Ortiz
GERENTE

Econ. Guillermo Cárdenas
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 26)

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. Entidad que reporta

MIDISA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador según escritura pública otorgada el 08 de Agosto del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil 21 de Agosto del 2003. Su dirección de domicilio está en la Av. Joaquín Orrantia 116 y Av. Juan Tanca Marengo, Edificio Equilibrium frente al centro comercial Mall del Sol. El objeto principal de la Compañía es la construcción en general, venta al por mayor de maquinaria y alquiler de maquinaria para la construcción. Su Registro Único de Contribuyente es el 0992317396001.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

b) Bases de medición

Los estados financieros fueron han sido preparados sobre la base del principio del costos histórico.

c) Modelo funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

3. Políticas de contabilidad significativa

Las políticas mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corriente, los de vencimiento superior a dicho período.

b) Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos financieros y pasivos financieros no derivados - reconocimiento y baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riegos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos financieros no derivados – medición

Préstamo y partidas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costos de transacción directamente atribuible.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

iii. Pasivos financieros no derivados – medición

Los otros pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando él método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, acreedores comerciales, préstamos por pagar terceros y otras cuentas por pagar.

iv. Capital social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

e) Inventarios

Los inventarios son presentan al costos de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

f) Propiedad y equipo

i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos con valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de apertura por adopción de las NIIF, fue determinado por un perito calificado con base en el valor razonable a esa fecha.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedades y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ii. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas polo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponda al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida como resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de las propiedades y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones y mejoras a propiedades arrendadas	5 años
Equipos de computación	3 años
Maquinaria y equipos	10 años
Vehículo	5 años
Muebles y enseres	10 años

g. Deterioro del valor

i. Activos financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual y colectivo, por lo que, las partidas por cobrar son agrupadas con características de riesgo similares para realizar el análisis. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar a personas naturales y empresas, considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tase de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.
Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no financieros

El importe de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados: unidad generadora de efectivo, que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad de generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y uso razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor del uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros que reflejan las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

h. Beneficios a los empleados

i. Planes de beneficios definidos – jubilación patronal e indemnización por desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestado en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por los cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos, el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconoce en resultados como gastos de beneficios a los empleados y costo financiero, respectivamente.

ii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

i) Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en los reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos que rodean a la mayoría de sucesos concurrentes a la valoración de éstas.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

j) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

k) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio.

4. Instrumentos financieros – valores razonables y administración de riesgos

a) Valores razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósito de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Otros pasivos financieros

El valor razonable que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación de cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

b) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de los deudores comerciales y cuentas por corar a partes relacionadas.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

ii. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la imagen Corporativa; se debe controlar la liquidez mediante una debida gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

iii. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo las tasas cambiarias o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. La Compañía debe administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye:

Caja general	134.27
Banco Bolivariano	121.39
Total	**255.66**

6. Activos financieros

Incluye:

	Valor
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
	Valor
Compañía Verdú	5,296,408.02
Diemprender	200,229.28
Otras menores	36,520.00
Total	**5,533,157.30**

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
	Valor
Compañía Verdú	174,061.83
Dencer S.A	40,298.61
Progrelux S.A	33,800.00
Carilli S.A	29,840.47
Qualiclip S.A	27,118.52
Cargaflec S.A	23,490.60
Otras menores	14,524.41
Total	**343,134.44**

7. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	VALOR
Crédito tributario IVA	502,860.49
Anticipo impuesto a la renta	119,570.75
Total	**622,431.24**

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. Propiedad, planta y equipo

Incluye:

	SALDO INICIAL	DEPRECIACIÓN	VENTA	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Muebles y Enseres	11,611.11	(1,644.92)	-	9,966.19	10.00%
Sub-Total	**11,611.11**	**(1,644.92)**	**-**	**9,966.19**	

9. Documentos y cuentas por pagar

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	Valor
Ferracom S.A	1,628,687.50
Ferretonal Ferretería	1,614,250.00
Aficomsa S.A	696,626.01
Probinpe S.A	497,181.30
Construrbanis	250,800.00
Barrezueta Rosales y Asociados	248,699.00
Consorcio técnico de construcción	180,468.18
Yurexcorp S.A	172,333.90
NAPA, North American Parts	111,980.00
Tax attorney advisors	73,920.00
Otras menores	32,142.33
Total	**5,507,088.22**

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Valor
Compañía Verdú	376000.65
Servicio de Rentas Internas	102,747.48
Cargaflec S.A	110,227.90
NAPA, North American Parts	50,988.94
Cv Hormigones	40,000.00
Verdú Cano Enrique	31,718.52
Otras menores	26,162.63
Total	**737,846.12**

10. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Valor
Con la administracion tributaria (*)	24,197.20
Con el IESS	237.63
Total	**24,434.83**

(*) Administración tributaria:
Corresponde de los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por concepto de impuesto a la renta por pagar del ejercicio.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. Beneficios sociales

11. a Incluye:

	Valor
Vacaciones	985.61
Decimo cuarto sueldo	750.67
Decimo tercer sueldo	1,753.00
15% Utilidad Trabajadores	19,576.90
Total	**23,066.18**

11.b Movimiento de provisiones

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	15% UTILIDAD TRABAJADORES
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**1,385.92**	**396.67**	**802.13**	**418.94**
Débitos:	-	-	-	-
Pagos				
Créditos				
Provisión	367.08	354.00	183.48	19,157.96
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**1,753.00**	**750.67**	**985.61**	**19,576.90**

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. Participación a trabajadores e impuesto a la renta

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	127,719.76
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	**19,157.96**

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	127,719.76
(-) Participación trabajadores	(19,157.96)
(+) Gastos no deducibles	1,425.49
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	109,987.29
IMPUESTO A LA RENTA	**24,197.20**

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	
Anticipo determinado correspondiente al ajercicio corriente	(1,094.80)
Diferencia entre lo causado y determinado	
Menos:	
(-) Retención en la fuente del año	(106,259.97)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	
(-) Credito tributario de años anteriores	(13,310.78)
(-) Retenciones por dividendos anticipados	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	**(96,468.35)**

d .- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su Reglamento establece la tasa del 12% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Patrimonio

13. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2.015, el capital social de MIDISA S.A. por US$ 800 está integrado por 800 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US$1,00 cada una a valor nominal unitario.

14. Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las Compañías Anónimas transfieran la reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

	VALOR
Reserva de facultativa	2,840.05
Reserva Legal	5,275.73
Total	**8,115.78**

15. Resultados acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 556 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIFF", separada del resto de las pérdidas acumuladas, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren, utilizado para absorber pérdidas o devuelta a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

	Valor
Utilidades acumuladas	118,873.82
Resultados del ejercicio	84,364.60

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. Ingresos - composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Valor
Alquiler maquinaria	4,000,000.00
Mejoramiento de terreno	1,213,000.00
Excavacion y relleno	100,000.00
Total	**5,313,000.00**

17. Costo de ventas y producción– composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía:

	Valor
Impuestos, Contribuciones	40.00
Servicios de terceros	1,076,213.53
Honorarios profesionales	84,000.00
Remuneraciones al personal	627,591.00
Depreciaciones	2,894,375.00
Total	**4,682,219.53**

18. Gastos de administración – composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	Valor
Sueldos y salarios	6,211.08
Depreciaciones	1,161.12
Servicios de terceros	490,785.61
Otras menores	1,077.08
Total	**499,234.89**

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

19. Gastos financieros - composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos financieros de la Compañía:

	Valor
Intereses	1,302.34
Comisiones	1,097.99
Total	**2,400.33**

20. Situación fiscal

Las declaraciones de impuestos a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015, 2014, 2013, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O.494 del 31 de diciembre 2014 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

21. Precios de transferencia

La Compañía no registra transacciones relacionadas con sociedades, como lo indica el Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

22. Derechos de autor

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

23. Informe tributario

De acuerdo a la disposición de la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deben presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. A la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

MIDISA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

24. Activos y pasivos contingentes

Al 31 de diciembre 2015 la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

25. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son las consideradas inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

26. Eventos subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe (Abril 10 de 2016), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.