

**LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA.  
LTDA. LAMSCO CONSULTORA**

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

**INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambio del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo por el método directo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
DIRECCION: Colón 548 v. Boyacá Edificio Umparqueo Piso 7 Ofc 5  
TELEFONO: 2513261  
E MAIL: climonos@gmail.com  
CUATROQUE - ECUADOR

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

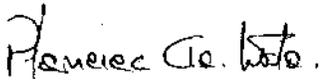
### LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. LAMSCO CONSULTORA

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. LAMSCO CONSULTORA**, al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambio del patrimonio y de flujo de efectivo por el método directo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. LAMSCO CONSULTORA** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANESEC  
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
DIRECCION: Cotón 548 y Boyacá Edificio Uniparqueo Piso 7 Of. 5  
TELÉFONO: 2512261  
EMAIL: c.limonos@gmail.com  
SUCUMBIEN, ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015 de **LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. LAMSCO CONSULTORA**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: RNA 227



Raúl Borbor Torres  
Licencia Profesional  
RNC. 10.981



Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
FNC. 0.2790

28 de Abril del 2016

**LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION****CIA. LTDA. LAMSCO CONSULTORA****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en dólares)

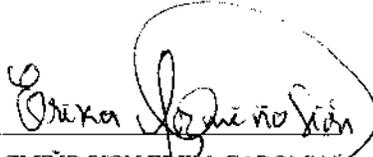
<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y Bancos	E	34.680,56	13.370,18
Cuentas por cobrar	F	764.547,51	1.372.871,26
Pagos anticipados	G	852.343,28	475.918,38
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.651.571,35</b>	<b>1.862.159,82</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>			
Edificios		12.865,50	-
Vehículos		421.686,40	421.686,40
Muebles y Enseres Oficina		86.650,55	91.197,40
Equipos de Computación		52.699,92	54.103,87
Máquinas y Equipos		181.741,19	181.741,19
Equipos De Comunicación		10.447,97	10.447,97
Equipos de Laboratorio		34.832,97	34.832,97
		800.924,50	794.009,80
Menos-Depreciación acumulada		(424.005,34)	(505.136,05)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>H</b>	<b>376.919,16</b>	<b>288.873,75</b>
<b>TOTAL</b>		<b>2.028.490,51</b>	<b>2.151.033,57</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

(Expresado en dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario	I	25.816,96	137.310,20
Documentos por pagar	J	126.754,91	529.283,54
Cuentas por pagar	K	104.511,94	172.038,11
Pasivos acumulados	L	36.104,07	34.163,53
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>293.187,88</b>	<b>872.795,38</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	<b>M</b>	<b>857.380,84</b>	<b>361.452,48</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.150.568,72</b>	<b>1.234.247,86</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital pagado		20.400,00	270.400,00
Aportes para futura capitalización		420.861,41	170.861,41
Reserva legal		10.200,00	10.200,00
Reserva facultativa		339.269,80	402.927,16
Reserva por valuación		45.722,34	45.722,34
Resultados acumulados adopción 1era vez NIIF		(55.282,00)	(55.282,00)
Superávit Acumulado		96.750,24	71.956,80
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>877.921,79</b>	<b>916.785,71</b>
<b>TOTAL</b>		<b>2.028.490,51</b>	<b>2.151.033,57</b>

  
 PAZMIÑO SION ERIKA CAROLINA  
 Representante legal

  
 CHALEN TOMALA SONIA LOURDES  
 Contador Registro No. 13864

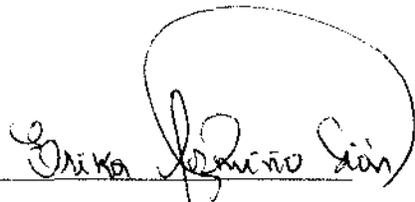
**LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION**

**CIA. LTDA. LAMSCO CONSULTORA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

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

	(Expresado en dólares)	
	2014	2015
<b>VENTAS</b>	1.072.411,19	2.480.371,49
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(520.550,84)	(1.936.743,03)
<b>Utilidad bruta</b>	551.860,35	543.628,46
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Administrativos	(445.144,71)	(426.456,28)
Financieros	(7.077,57)	(5.235,13)
<b>Utilidad de operaciones</b>	99.638,07	111.937,05
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>	(2.887,83)	-
<b>Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores</b>	96.750,24	111.937,05
<b>PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>	(14.512,54)	(16.790,56)
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>	82.237,70	95.146,49
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	(18.580,34)	(23.189,63)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	63.657,36	71.956,86

  
PAZMIÑO SION ERIKA CAROLINA  
Representante legal

  
CHALEN TOMALA SONIA LOURDES  
Contador Registro No. 13864

LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. LAMSCO CONSULTORA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	(Expresado en dólares)						
	Aportes			Resultados acumulados			
	Capital en Participaciones	para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por valuación	Adopción 1era vez	Superávit Acumulado
Saldo al 31 de diciembre del 2014	20.400,00	420.861,41	10.200,00	339.269,80	45.722,34	(55.282,00)	96.750,24
Transacciones del año:							
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	-	-	(33.092,88)
Transferencia a reserva facultativa	-	-	-	63.657,36	-	-	(63.657,36)
Aumento de capital	250.000,00	(250.000,00)	-	-	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	71.956,86
<b>Saldo al 31 diciembre del 2015</b>	<b>270.400,00</b>	<b>170.861,41</b>	<b>10.200,00</b>	<b>402.927,16</b>	<b>45.722,34</b>	<b>(55.282,00)</b>	<b>71.956,86</b>

  
 PAZMIÑON ERIKA CAROLINA  
 Representante legal

  
 CHALEN TOMALA-SONZA LOURDES  
 Contador Registro No. 13864

Ver notas a los estados financieros

**LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE  
CONSTRUCCION  
CJA. LTDA. LAMSCO CONSULTORA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares)

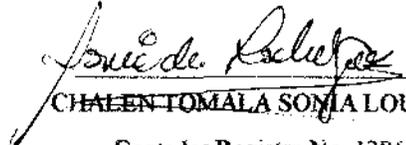
<b><u>Flujos de Efectivo por las actividades de operación</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Efectivo recibido de clientes	1.406.398,82	2.356.408,48
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(1.103.798,92)</u>	<u>(1.855.612,32)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>302.599,90</u>	<u>500.796,16</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión</u></b>		
Activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(182.608,62)</u>	6.914,70
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(182.608,62)</u>	<u>6.914,70</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Aportes futura capitalización	-	(250.000,00)
Cuentas por pagar a largo plazo	(98.731,38)	(495.928,36)
Aumento de capital		250.000,00
Ajuste neto al patrimonio	-	<u>(33.092,88)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>(98.731,38)</u>	<u>(529.021,24)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	21.259,90	(21.310,38)
Más, efectivo al inicio del período	13.420,66	34.680,56
Efectivo al final del período	<u>34.680,56</u>	<u>13.370,18</u>

(Expresado en dólares)

	2014	2015
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	63.657,36	71.956,80
<b>Más:</b>		
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciaciones	85.361,89	81.130,71
Participación de trabajadores	14.512,54	16.790,56
Impuesto a la renta	18.580,34	23.189,63
	<u>118.454,77</u>	<u>121.110,90</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por Cobrar	333.987,63	(608.323,75)
Pagos anticipados	(153.559,01)	376.424,90
Cuentas por pagar	(20.807,22)	44.336,54
Sobregiro bancario	9.975,05	111.493,24
Documentos por pagar	(41.431,65)	402.528,63
Pasivos acumulados	(7.677,03)	(18.731,10)
	<u>120.487,77</u>	<u>307.728,46</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>302.599,90</u>	<u>500.796,16</u>

  
PAZMIÑO SION ERIKA CAROLINA

Representante legal

  
CHALEN TOMALA SORIA LOURDES

Contador Registro No. 13864

*Ver notas a los estados financieros*

**LABORATORIO DE SUELOS Y MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.**  
**LAMSCO CONSULTORA**

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

**NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía fue constituida en el 2.004 en la República del Ecuador, la compañía de manera especial se dedicará a elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, pre-factibilidad, factibilidad, diseño u operación, fiscalización de proyectos; y, de manera general podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por las leyes aunque sus finalidades sean distintas de las que en forma especial se expresan.

**NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobados por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

**Base de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**1. Efectivo y equivalente de efectivo**

Las actividades de operación en el estado de flujos de efectivo se presentan por el método directo. Para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

**2. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe

evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento de pago (más de 30 días de vencidos). El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendría de la cuenta, descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral en el rubro de gastos de venta. Cuando una cuenta por cobrar se considere incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas incobrables. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta otros ingresos en el estado de resultados integral.

### **3. Activos financieros**

#### **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2015. La Compañía solo mantiene activos financieros las siguientes categorías que se describen a continuación:

#### Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte del activo corrientes, debido a que cuentan con vencimientos inferiores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

En esta clasificación se presenta los certificados de depósito mantenidos con bancos, que se registran inicialmente a su valor nominal.

#### Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la gerencia tenga intención expresa de vender la inversión dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del balance general.

En el caso de instrumentos patrimoniales clasificados como disponibles para la venta, se considera su disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo para determinar si los valores se han desvalorizado. Si existe tal evidencia para los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en ese activo financiero previamente reconocida en ganancias y pérdidas, se retira del patrimonio neto y se le reconoce en el estado de

ganancias y pérdidas. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas por instrumentos patrimoniales no se revierten a través del estado de ganancias y pérdidas.

### Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción. Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Con posterioridad, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se registran a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

### 4. Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan al valor razonable resultante que surge de un avalúo practicado en el año 2011 por un perito independiente contratado para dicho efecto y calificado por la Superintendencia de Compañías. Este ajuste fue registrado como un mayor valor de las propiedades, planta y equipo con contrapartida en la cuenta "Aplicación por primera vez NIIF". La depreciación se calcula con base al método de línea recta sobre una vida útil restante estimada por la compañía y estudios técnicos.

Los terrenos no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas de mobiliarios y equipos son las siguientes:

	<u>Vida Util</u>	<u>%</u>
Vehículos	10 a 25	10 o 4
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación	3	20
Maquinas y Equipos	3 a 35	3
Equipos de Oficina	10	10
Equipos de Laboratorio	15	5

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

### 5. Deterioro de activos

#### Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido

eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados integrales.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### **6. Obligaciones bancarias**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método del interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **7. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

### **8. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con

partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en el patrimonio.

#### Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste a los impuestos a la renta de años anteriores.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquél que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

### **9. Obligaciones por beneficios de retiro del personal - Jubilación patronal y desahucio**

El costo de estos beneficios definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se determina anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés del 6.50%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) tales la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. El efecto, positivo o negativo, de los cambios en las estimaciones utilizadas se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.

### **10. Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

## **11. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **12. 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.

### Venta de servicios

Las ventas se reconocen cuando la compañía ha entregado sus servicios al cliente, este ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

## **13. 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 registre en el periodo más cercano en el que se conoce. La compañía utiliza para la presentación del estado de resultados integral el método de gastos por naturaleza.

## **14. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

## **NOTA C.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **a) Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

### Riesgos de mercado

#### **(i) Riesgo de precio**

La compañía no está expuesta al riesgo de precios de sus productos.

### Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

La compañía no tiene activos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la compañía son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de la tasa de interés de la compañía surge del endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la compañía al riesgo de valor razonable de las tasas de interés.

### Riesgo de crédito

La compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que las ventas se hagan a clientes con un adecuado historial de crédito.

### Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez, mantiene suficiente efectivo y equivalentes así como la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener lo suficiente para atender sus obligaciones.

La Compañía monitorea permanentemente las reservas de liquidez sobre la base del análisis permanente de su capital de trabajo (ratio de liquidez) y de proyecciones de sus flujos de efectivo que toman en consideración principalmente el flujo de las actividades operativas y de inversión.

### **b) Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, con sus propios recursos operativos y con obligaciones bancarias con distintas instituciones financieras en el Ecuador y Exterior. Con este objetivo la Administración mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

### **c) Estimación del valor razonable**

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros medidos al valor razonable.

Se asume que el valor nominal menos los ajustes de crédito estimados para las cuentas por cobrar y por pagar comerciales se aproximan a sus valores razonables.

## NOTA D.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

### d) Estimados y criterios contables criticos

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

#### Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

## NOTA E.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la cuenta caja y bancos se detalla así:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>Caja:</b>			
Caja Chica	US\$	6.243,50	10.816,80
Caja Cobranzas		5.460,12	279,66
<b>Bancos:</b>			
Banco del Pichincha		2.274,64	2.273,72
Banco Internacional		17.624,13	-
Banco del Pacifico		3.078,17	
	US\$	<u>34.680,56</u>	<u>13.370,18</u>

Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias. Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

## NOTA F.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cientes (1)	US\$	506.463,08	1.280.782,44
Menos - provisión para reserva incobrables		(62.976,63)	(62.976,63)
		<hr/>	<hr/>
		443.486,45	1.217.805,81
Empleados		10.622,45	10.286,04
Anticipo a proveedores		5.605,00	
Ditemaco S. A.		53.995,83	
Crédito tributario por: (2)			
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		17.136,69	42.235,51
Impuesto al valor agregado		121.541,23	25.975,92
Otras		112.159,86	76.567,98
	US\$	<hr/>	<hr/>
		764.547,51	1.372.871,26

(1) Incluyen principalmente facturas por cobrar por ventas de servicios realizados, la Administración considera que estas cuentas son recuperables en plazo no mayor de 180 días, en coherencia con esta presunción dichas cuentas no generan intereses.

(2) Corresponde al crédito tributario por el año 2014 y 2015 originado por retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado, representando valores por recuperar en un plazo no mayor de tres años a partir de la fecha de origen.

## NOTA G.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, los pagos anticipados consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obras En Procesos	US\$	845.743,28	262.185,25
Anticipos a proveedores		-	207.133,13
Otros		6.600,00	6.600,00
	US\$	<hr/>	<hr/>
		852.343,28	475.918,38

## NOTA H.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015, las propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 1 de Enero del 2015	Adiciones	Ajustes	Saldos al 31 de Diciembre del 2015
Edificio	12.865,50		-12.865,50	-
Vehiculos	421.686,40			421.686,40
Muebles y Enseres Oficina	86.650,55	4.546,85	-	91.197,40
Equipos de Computación	52.699,92	1.403,95	-	54.103,87
Maquinas y Equipos	181.741,19		-	181.741,19
Equipos de Oficina	10.447,97	-	-	10.447,97
Equipos de Laboratorio	34.832,97		-	34.832,97
	800.924,50	5.950,80	(12.865,50)	794.009,80
Depreciación acumulada	(424.005,34)	(81.130,71)		(505.136,05)
Total Propiedades, Planta y Equipos	376.919,16	(75.179,91)	(12.865,50)	288.873,75

Incluye las adiciones de vehículos, muebles y enseres y maquinarias y equipos de laboratorio, reconocidos a su costo de adquisición, de acuerdo a la NIC#16 la entidad elegirá como política contable el modelo del costo del párrafo 30 o el modelo de revaluación del párrafo 31, actualmente la compañía está definiendo la política contable.

## NOTA I.- SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, el sobregiro bancario consistía en:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional S. A. Cta. Cte. 100-061607-1	US\$	25.816,96	21.335,62
Banco del Pichincha C.A.			65.629,35
Banco Pacifico C.A.			20.481,27
Banco Guayaquil S.A.			29.863,96
	US\$	<u>25.816,96</u>	<u>137.310,20</u>

## NOTA J.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, los documentos por pagar consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Obligaciones locales	US\$	-	72.745,41
Prestamos Bancarios		126.754,91	456.538,13
	US\$	<u>126.754,91</u>	<u>529.283,54</u>

## NOTA K.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, las cuentas por pagar consistían en

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	US\$	90.762,80	30.158,72
Acreedores varios		5.421,75	1.887,17
Cuentas por pagar al IESS		5.326,42	9.750,56
<u>Impuestos por pagar:</u>			
Impuesto a la renta compañía		-	23.189,63
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		2.890,06	11.717,30
Anticipos de clientes		-	95.334,73
Otras		110,91	
	US\$	<u>104.511,94</u>	<u>172.038,11</u>

## NOTA L.- DEUDA A LARGO PLAZO

Corresponde a entregas realizadas por los clientes y socios como anticipos al avance de obras y para el financiamiento del giro del negocio. Esta deuda no devenga ningún tipo de interés a cargo de la compañía, y no tiene fecha específica de vencimiento.

## NOTA M.- AUMENTO DE CAPITAL

La Junta General Extraordinaria Universal de Socios celebrada el 16 de septiembre del 2.015, resolvió aumentar el capital suscrito en US\$ 250.000,00 mediante la

apropiación de las entregas realizadas por los socios en la cuenta Aportes para futuro aumento de capital. Dicho aumento fue aprobado por la Superintendencia de compañías e inscrito en el Registro Mercantil con el número 4.224 el 23 de septiembre del 2015.

## NOTA N.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes en el 2015 establecen una tasa de impuesto del 22% a las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

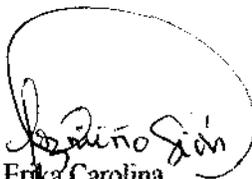
### Anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función del 0.2% del patrimonio total, 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto de impuesto a la renta, 0.4% del activo total y el 0.4% de los ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta anterior.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

## NOTA Ñ.-CAPITAL EN PARTICIPACIONES

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2015 está constituida por 270.400 acciones ordinarias suscritas y pagadas por un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida entre los Socios:

  
Pazmiño Sion Erika Carolina  
Ramirez Ronquillo Ruben Rail

<u>Nº de Acciones</u>	<u>%</u>
270.396	99,99%
4	0,01%
<u>270.400</u>	<u>100,00%</u>

#### **NOTA O.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA**

La ley requiere que cada compañía transfiera a reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50 % del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los Socios excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los Socios.

#### **NOTA P.- RESERVA POR VALUACION.**

El saldo acreedor de la Reserva por Valuación podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, con la autorización previa de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los Socios al liquidarse la Compañía.

#### **NOTA Q.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros (28 de Abril del 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.