

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas Chicas	1.650	595
Banco Internacional	152.652	277.738
Banco Bolivariano	16.233	45.265
Banco Pichincha	35.092	65.478
Banco de Machala	1.264	3.533
Banco Promerica	153.304	3.329
Inversiones corrientes	4.200	1.800
Saldo Final	364.395	397.738

2. Cuentas por cobrar

Los saldos al 31 de diciembre 2015 y 2014 son las siguientes:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes No Relacionados	(a)	636.776	528.892
Cientes Relacionados	(b)	283.879	274.175
Anticipo Proveedores		19.020	47.684
Totales		939.675	850.751
Provisión Cuentas Incobrables		(4.539)	(4.539)
Saldo Final		935.136	846.212

(a) El saldo de las principales cuentas por cobrar clientes no relacionados al cierre del ejercicio 2015 y 2014 es el que se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ambiensa S.A. Promotora inmobiliaria	33.731	-
Alvarez Palomeque Fernando Silvino	-	11.042
Cautisa S.A.	24.550	-
Chan Recalde Rita	-	3.391
Consortio Anconcito	-	14.424
Consortio Bueno y Castro	-	44.888
Consortio Constravalero Constanti	16.002	-

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Consortio Guayaquil Sur	13.930	-
Consortio Manglaralto Santa Maria	78.859	-
Consortio Trinitaria	-	30.000
Consortio Velasco Ibarra	-	-
Constructora Ronaferri S.A.	4.938	14.438
Constructora Veraprad S.A.	-	84.869
Consvicsacorp S.A.	7.326	10.326
Contecon Guayaquil S.A.	-	-
Corporacion Dumani Barquet S.A.	16.278	-
Dismedsa Cia. Ltda.	42.301	-
Ecuatoriana de Construcciones S.A. Edeco	-	19.646
Empresa de Construcciones Emdeco S.A.	7.705	15.205
Etinar S.A.	21.840	-
Gadola S.A.	8.000	148.339
Gelini S.A.	41.847	-
Hugo Luna Pañafiel	-	-
Hugo René Luna	171.654	-
Municipalidad de Guayaquil	-	-
Rinomaq Construcciones	-	13.915
Ripconci Construcciones Civiles C.Ltda	68.437	30.380
Selemp S.A.	13.201	13.501
Selene Sánchez Veliz	-	464
Tractores y Construcciones Tractorinsa S.A.	11.463	-
Traudet S.A.	1.819	24.066
Otros menores a US\$ 10.000	52.895	49.998
Total clientes	636.776	528.892

- (b) El saldo de las cuentas por cobrar clientes relacionados al cierre del ejercicio 2015 y 2014 es el que se detalla a continuación:

	2015	2014
Rinotroc S.A.	273.696	131.565
Otros varios	10.182	142.610
Total clientes	283.879	274.175

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

3. Pagos Anticipados

El movimiento es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA Compras	87.946	10.091
Retenciones en la Fuente (a)	75.457	82.492
Impuesto a la Salida de Divisas	7.478	4.244
Seguros Pagados por Anticipado	48.727	-
Saldo Final	219.608	96.827

(a) Corresponde al saldo acumulado de las retenciones en la fuente recibidas por los clientes durante los ejercicios fiscales 2015 y 2014.

4. Propiedad, plantas y equipos

El detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inmuebles	171.283	171.283
Muebles y Enseres	18.096	18.096
Maquinaria, equipo e instalaciones	355.231	355.231
Equipo de Computación y Software	15.043	8.295
Vehículos (Equipo de transporte y caminero)	3.072.414	2.878.956
Terreno	445.196	445.196
Subtotal	4.077.263	3.877.057
Menos depreciación acumulada.	(1.238.931)	(971.844)
Saldo Final	2.838.332	2.905.213

El movimiento fue el siguiente:

Costo	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	3.877.057	2.907.666
Adiciones	200.206	1,007.672
Rebajas/Ventas	-	(38.281)
Saldo Final	4.077.263	3.877.057

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Depreciación	2015	2014
Saldo Inicial	(971.844)	(495.340)
Gasto del año	(267.087)	(497.657)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	21.153
Saldo Final	(1.238.931)	(971.844)

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	2015	2014
Proveedores (a)	310.568	113.146
Obligaciones Patronales	52.178	93.040
Otras Provisiones	31.920	-
Saldo Final	394.666	206.186

(a) El saldo de las principales cuentas por pagar a proveedores al cierre del ejercicio 2015 y 2014 son las que se detallan a continuación:

	2015	2014
Aguilasafety S.A.	23.426	-
Calizas Huayco S.A.	18.904	-
Compusoft S.A.	15.575	-
Constructora Aljugyp S.A.	60.237	-
Constructora del Rio S.A. CONDERSA	11.100	-
Contiviajes Cia. Ltda.	23.693	-
Delamun S.A.	18.042	-
Gelo Torres Joshep Eduardo	13.925	-
Induauto S.A.	3.280	10.106
Neprobis S.A.	18.561	-
Ospecialtrucks S.A.	11.702	11.688
Peralta Avila Rafael Amadeo	3.352	24.750
Peña Ochoa Jorge Fernando	13.750	-
Rinomaq Construcciones S.A.	-	14.453
Segurillanta S.A.	12.209	8.061
Talleres para maquinaria industrial	15.613	-
Otros menores a US\$ 10.000	47.199	44.088
Total Proveedores	310.568	113.146

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

6. Cuentas por pagar L/P

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar proveedores L/P	(a)	687.629	669.505
Préstamos Accionistas Largo Plazo	(b)	541.277	640.661
Saldo Final		1.228.906	1.310.166

(a) Saldo por pagar a proveedores L/P corresponde al siguiente detalle:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Calizas Huayco S.A.	-	38.747
Fizamaq Cia Ltda	25.578	57.188
Macasa Maquinas y Camiones S.A.	-	44.053
Marvil S.A.	217.878	-
OSP Comercializadora Cia. Ltda.	125.927	25.145
Peralta Avila Rafael Amadeo	-	24.750
Seguros Equinoccial S.A.	-	22.554
Vogele	318.246	457.066
Total Proveedores	687.629	669.505

(b) Saldo corresponde a diferentes prestamos realizados por los accionistas de la compañía:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Delgado Sotomayor César Rafael	265.000	290.000
Moya Delgado Alejandro José	90.000	115.000
Moya Delgado César Javier	90.000	115.000
Moya Delgado Fernando Rafael	96.277	120.661
Saldo Final	541.277	640.661

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 22 de diciembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre de 2012, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 500.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$ 1 cada una y que el capital autorizado es de US\$ 1,000.000.

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

8. Situación Fiscal

Impuesto a la Renta

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

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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.

Conciliación del resultado contable tributario

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	279.093	433.781
Participación de Trabajadores	(41.864)	(65.067)
Gastos no deducibles	96.831	75.017

INDUCTROC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Utilidad Gravable	334.060	433.731
Impuesto a la Renta causado	73.493	97.621
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	61.564	53.604

9. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.