CONSTRUCTORA DE OBRAS CIVILES Y VIALES COCIVIALES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTA 1. - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 28 de noviembre de 2005, en la ciudad de Guayaquil con el nombre de COCIVIALES S.A El objeto principal es dedicarse a la construcción viviendas, edificios industrias, obras de ingeniería, vialidad y puertos.

Sus operaciones se manejan desde la oficina Pedro Carbo entre cinco de Junio y García Moreno de la Ciudad de Babahoyo, Provincia de los Ríos, .Actividades en la ubicación dada.

A la fecha cuenta con un capital suscrito y pagado de US $ 23.500,00 (VEINTE Y TRES MIL QUINIENTOS DOLARES) dividido en veinte tres mil quinientos ordinarias y nominativas *de (US$ 1,00) cada una.*

NOTA 2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Nota 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Nota 2.1: Bases 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), las que han sido adoptadas en 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. Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES 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.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los

supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Activos y Pasivos Financieros –

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Efectivo y equivalentes en efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

Cuentas y documentos por cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía. Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

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 libro.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período 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 que ocurrieron 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 financiero que puede ser estimado confiablemente.

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 período 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, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

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.

Provisión Cuentas Incobrables.-

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios.-

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para suministros y materiales, repuestos y otros, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización.

Otras Cuentas por Cobrar.-

Corresponde a los deudores por préstamos, anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes, así como el Crédito Tributario que tiene a favor la empresa, los anticipos a la renta pagados y las retenciones que les han realizado tanto de ejercicios anteriores como del ejercicio a auditar.

Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas.-

Son las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado.

Construcciones en Curso.-

Las Obras en Proceso se presentan al costo histórico estimado utilizado en el avance de la obra de acuerdo al contrato.

Se registran los contratos, especialmente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

Propiedad, planta y equipos -

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, edificios, Instalaciones, maquinarias, vehículos, equipos, muebles, enseres, equipos de computación y equipo de comunicación.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios

Económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable.

El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente, reparaciones mayores se activan, y el resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se deprecian, se revalorizan. La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

Edificios e instalaciones	20 o 40 años
Maquinaria y equipos	10 años
Vehículos y equipo caminero	5 años
Mobiliario, enseres y equipos de comunicación	10 años
Equipos de computación y software	3 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias - netas".

Cuentas por pagar comerciales

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. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Impuesto a las ganancias

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

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

(a) 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 que en este año es del 22%.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel 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 temporales 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.

Beneficios a empleados

(a) 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.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (i) es probable vaya a ser 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.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

Reservas por valuación

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes y servicios prestados, neto de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía que se describen a continuación:

Ventas de bienes

La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la explotación agrícola (cultivo de banano). Las ventas de bienes y otros bienes, se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos o prestado servicio al cliente.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y principios generales".

ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

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 potencial efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

(a) Riesgos de mercado

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

(c) Riesgo de liquidez

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.

Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1).

Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 mercados para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2)

Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

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:

(a) 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.
A pesar que 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.

(b) Obligaciones par beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de actores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión.
Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que tos beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado

COCIVIALES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en Dolares de los E.U.A,)

	NOTAS	2015
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	3	**3,854.28**
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	4	**157,839.04**
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	**2,550.00**
INVENTARIOS	5	**7,525.53**
CONSTRUCCION EN CURSO	7	**127,338.71**
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	8	**12,797.11**
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**311,904.67**
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	**911,596.45**
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PLANTA Y EQUIPO	9	**-264,673.32**
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	10	**11,917.84**
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		**658,840.97**
TOTAL DE ACTIVO		**970,745.64**

COCIVIALES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en Dolares de los E.U.A,)

	NOTAS	*2015*
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES	12	**127,299.11**
RETENCIONES DEL IMPUESTO RENTA	13	**6,676.84**
CUENTAS POR PAGAR A DIVERSAS RELACIONADAS	11	**82,336.98**
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	15	**9,523.52**
OBLIGACIONES CORRIENTES	14	**20,531.82**
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**246,368.27**
PASIVO NO CORRIENTE		
ANTICIPOS POR CONTRATOS	17	**143,266.55**
PASIVO A LARGO PLAZO		
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	16	**116,073.73**
PROVISION JUBILIACION PATRONAL	16	**13,386.98**
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO		**129,460.71**
TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE		**272,727.26**
TOTAL PASIVO		**519,095.53**
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	18	**23,500.00**
RESERVA LEGAL	20	**2,082.38**
UTILIDAD ACUMULADAS	19	**76,833.42**
RESULTADO ACUMULADO POR ADOPCION NIIF POR PRIMERA VE	19	**346,621.50**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	21	**2,612.81**
TOTAL PATRIMONIO		**451,650.11**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**970,745.64**

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Efectivo y equivalente del efectivo	1,322.37
Banco Pichincha Cta .Cte. 3279639604	305.31
Banco Internacional Cta. Cte. 9000606314	2226.6
Total Efectivo y Equivalente del efectivo	**3,854.28**

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Frontesa S.A	157,839.04
Total de Cuentas por Cobrar Relacionadas	**157,839.04**

NOTA 5.- INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Bodega Principal	7,525.53
Total de Inventarios	**7,525.53**

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de Otras Cuentas por cobrar se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Anticipo Proveedores	2,550.00
Total de otras Cuentas por Cobrar	**2,550.00**

NOTA 7.- CONSTRUCCIONES EN CURSO

Los saldos de la cuenta Construcciones en curso se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Obra Carpeta Asfaltica Guayacanes Gualipe	127,108.78
Obra asfaltica varias calles Cdla. Sta Marianita	229.93
Total Construcciones en Proceso	**127,338.71**

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Los saldos de la cuenta Gastos anticipados se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Retencion Fuente Anticipo Impuesto a la Renta	3,607.60
1% Retencion Impuesto a la Renta (Transporte)	4,596.13
1% Retencion Impuesto a la Renta	4,593.38
Total Activos Anticipados	**12,797.11**

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de la cuenta Activo Fijos se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS	Saldo al 31 Dic 2014	Adiciones y reclasificacio	Saldo al 31 Dic 2015
Vehiculos	911,596.45		911,596.45
(-) Depreciacion Acumulada	-209,807.69		-264,673.32
Total Propiedad, Planta y Equipo	**701,788.76**	**0.00**	**646,923.13**

NOTA 10.- ACTIVOS NO CORRIENTES
Los saldos de la cuenta otros activos no corrientes se encuentran conformadas al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Activo por Impuesto Diferido	11917.84
Total Activos no corrientes	**11917.84**

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
Los saldos de la cuenta por pagar relacionadas se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

ADSA	82,336.98
Total Otras cuentas y Doc por pagar	**82,336.98**

NOTA 12.- PROVEEDORES
Los saldos de la cuenta Proveedores se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Proveedores	127,299.11
Total Proveedores	**127,299.11**

NOTA 13.- RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA
Los saldos de la cuenta retenciones de impuesto a la renta se encuentran conformadas al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

1% Retencion en la Fuente	16.94
2% Retencion en la Fuente	7.93
8% Retencion en la Fuente	7.08
10% Retencion en la Fuente	82.22
0.1% Retencion Imp. a la Renta	0.29
Impuesto a la Renta Empleados	153.50
Sub- Total Retenciones Imp. Renta.	**267.96**
I.V.A. Cobrado por pagar	*4521.16*
30% Retencion en la Fuente de I.V.A.	1,751.25
70% Retencion en la Fuente I.V.A.	8.22
100% Retencion en la Fuente I.V.A.	128.25
Total Retenciones Impuesto de Iva	**6,408.88**
Total Retenciones Impuesto a la renta e Iva	**6,676.84**

NOTA 14.- OBLIGACIONES SOCIALES E IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de la cuenta Obligaciones sociales se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Aporte Personal 9.45 % I.E.S.S.	1,117.95
Fondo de reserva por pagar	3,251.28
Prestamos Quirografarios	105.65
Prestamos Hipotecarios	1,390.00
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	2,502.76
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	5,594.00
Vacaciones por Pagar	4,128.59
15%participacion de trabajadores	2,069.84
Total de Obligaciones Sociales	**20,531.82**

NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

Los saldos de Impuesto a la Renta x pagar del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Impuesto a la Renta por pagar	9,523.52
Total Impuesto a la renta por pagar	**9,523.52**

NOTA 16.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Los saldos de la cuenta otros activos no corrientes se encuentran conformadas al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Pasivo Diferido x impuesto a la Renta	*116,073.73*
Provision Acumulada por Jubilacion patronal	13,386.98
Total Otros pasivos No Corrientes	**129,460.71**

NOTA 17.- ANTICIPOS POR CONTRATOS Y OTROS

Los saldos de la cuenta anticipos por contratos y otros se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

G.P.LOS RIOS	*137,959.42*
Varios	5,307.13
Anticipos por Contratos	**143,266.55**

NOTA 18.- CAPITAL Y ACCIONISTAS

Los saldos de la cuenta Capital y Accionistas se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Augusto Guillermo Davila Camacho (10.85 %)	2,550.00
Maria Eugenia Diaz Zarate (89.15 %)	*20,950.00*
Total de capital social y accionistas	**23,500.00**

NOTA 19.- RESULTADOS

Los saldos de la cuenta resultados se encuentran conformados al 31 de Diciembre de cada año respectivamente como sigue:

Utilidad - Perdida acumulada	76,833.42
Resultados Acumulada por Adopcion NIIF por 1ra. Vez	346,621.50
Total de Resultados	**423,454.92**

NOTA 20.- RESERVAS

Los saldos de la cuenta Reservas se encuentran conformados al 31 de Diciembre como sigue:

Reserva Legal	2,082.38
Total Reservas	**2,082.38**

NOTA 21.- UTILIDAD – PERDIDA DEL EJERCICIO

Los saldos de la cuenta Utilidad del ejercicio al 31 de Diciembre del 2015 de cada año respectivamente así como sigue:

Utilidad del Ejecicio	2,612.81
Total Utilidad del Ejercicio	**2,612.81**

AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2015 han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías (SIC).

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.