

Black and Gold Ecuador BLAGOL S. A.
Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y de 2014
junto con el informe de los auditores independientes

Black and Gold Ecuador BLAGOL S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y de 2014
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio, neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes (continuación)

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio:

Black and Gold Ecuador BLAGOL S.A.:

Guayaquil, Abril 29 del 2016.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Black and Gold Ecuador BLAGOL S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Black and Gold Ecuador BLAGOL S. A. al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Econ. Fernando Rivera Peredo
Auditor Externo
RNAE – SC No. 059

Guayaquil, Abril 29 del 2016.

Black and Gold Ecuador BLAGOL S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014

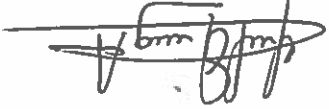
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 (I)	62,541	42,402
Cuentas y documentos por cobrar comerciales, neto		-	-
Impuestos por cobrar	11(d) y 3(I)	29,370	25,326
Otras cuentas por cobrar	5	599,034	601,050
Inventarios	6	13,241	274,274
Total activo corriente		704,186	943,052
Activo no corriente:			
Maquinarias y equipos, neto	7	54,293	72,897
Total activo no corriente		54,293	72,897
Total activos		758,479	1,015,949

Marcelo A. Rivadeneira Andrade
Representante Legal



Yolanda S. Quiroga Albán
Contador



Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Black and Gold Ecuador BLAGOL S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

Notas	2015	2014
Pasivo y patrimonio neto		
Pasivo corriente:		
Obligaciones financieras	8	10,041
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	322,282
Pasivos acumulados	10	7,564
Impuestos por pagar	11(d) y 3(i)	7,699
Total pasivo corriente		347,586
Pasivo no corriente:		
Cuentas por pagar a largo plazo	-	-
Total pasivo no corriente		-
Total pasivos		347,586
Patrimonio neto:		
Capital social	12	800
Aportes para futuras capitalizaciones		391,759
Reservas	13	321
Utilidades acumuladas	14	18,009
Resultado del ejercicio		4
Total patrimonio neto		410,893
Total pasivo y patrimonio neto		758,479
		1,015,949

Marcelo A. Rivadeneira Andrade
Representante Legal

Yolanda S. Quiroga Albán
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Black and Gold Ecuador BLAGOL S.A.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2015	2014
Ingresos-			
Venta de bienes	3 (n)	695,387	929,729
Otros ingresos		666	14,091
		<u>696,053</u>	<u>943,820</u>
Costo y gastos			
Costo de ventas		(578,588)	(803,188)
Gastos de administración		(85,578)	(102,339)
Depreciación	7	(18,604)	(18,560)
Gastos financieros		(1,143)	(1,282)
Total costos y gastos		<u>(683,913)</u>	<u>(925,369)</u>
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		12,140	18,451
Provisión para participación a trabajadores	3 (k)	(1,821)	(2,768)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		10,319	15,683
Provisión para impuesto a la renta	11 (e) y 3(j)	(10,315)	(12,471)
Utilidad neta		<u>4</u>	<u>3,212</u>
Otros resultados integrales		-	-
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>4</u>	<u>3,212</u>
Utilidad neta por acción		<u>0.00</u>	<u>4.02</u>

Marcete A. Rivadeneira Andrade
Representante Legal

Volanda S. Quiroga Albán
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Black and Gold BLAGOL S.A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

Saldos al 31 de Diciembre del 2013		Mas (menos):		Apropiación de reserva legal		Aportes para futuras capitalizaciones		Traspaso a utilidades		Utilidad neta		Saldos al 31 de Diciembre del 2014		Mas (menos):		Apropiación de reserva legal		Aportes para futuras capitalizaciones		Traspaso a utilidades		Utilidad neta		Saldos al 31 de Diciembre del 2015		
Capital social	800	151,759	133	-	1,199	13,786	-	-	-	3,212	410,889	800	391,759	133	-	14,985	3,212	410,889	-	-	-	-	4	391,759	321	800
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	800	151,759	133	-	1,199	13,786	-	-	-	3,212	410,889	800	391,759	133	-	14,985	3,212	410,889	-	-	-	-	4	391,759	321	800
Mas (menos):																										
Apropiación de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	391,759	321	-	18,009	3,024	-	-	-	(3,024)	410,893	800	391,759	321	-	18,009	3,024	410,893	-	-	-	-	4	391,759	321	800
Mas (menos):																										
Apropiación de reserva legal	-	-	188	-	-	-	-	-	-	(188)	-	-	-	188	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso a utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	391,759	321	-	18,009	3,024	-	-	-	(3,024)	410,893	800	391,759	321	-	18,009	3,024	410,893	-	-	-	-	4	391,759	321	800

Black and Gold Ecuador BLAGOL S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2015	2014
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	10,319	15,683
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Depreciación	18,604	18,560
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar relacionadas	(4,044)	8,870
(Aumento) disminución en impuestos por cobrar	2,016	(242,911)
Disminución de gastos pagados por anticipado	261,033	(274,274)
(Disminución) de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(210,064)	218,241
Aumento de (disminución) en pasivos acumulados	(1,571)	5,594
Aumento de impuestos por pagar	2,603	1,803
Impuesto a la renta pagado	78,896	(248,434)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	71,874	(260,905)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a Maquinarias, mobiliario y equipos	-	(531)
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento		
Aportes para futuras capitalizaciones	-	240,000
(Pagos) fondos de obligaciones financieras	(51,735)	61,776
Efectivo Neto utilizado en actividades de Financiamiento	(51,735)	301,776
Aumento neto en efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	20,139	40,340
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	42,402	2,062
Saldo al final del año	62,541	42,402

Martelo A. Rivadeneira Andrade
Representante Legal

Yolanda S. Quiroga Albán
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1, Operaciones

Black and Gold Ecuador BLAGOL S.A. fue constituida el 23 de Agosto del 2006, en la Notaría Decima Cuarta del cantón Guayaquil y aprobada por la superintendencia de compañías mediante resolución No. 06.G.IJ-00006048, con fecha Septiembre 18 del 2006.

La Compañía tiene por objeto principal la actividad de construcción de obras civiles, encontrándose en la facultad de realizar cualquier otra actividad relacionada con su objeto, y en general cualquier actividad permitida por la Ley.

La dirección registrada de la compañía se encuentra en Cda. Guayaquil Av. Juan Tanca Marengo Solar 13 y Av. Joaquín Orrantía Mz. 21 (Frente al Mall del Sol), Guayas, Guayaquil. Los estados financieros de Servinmobiliaria S.A. para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 08 de abril de 2016.

2,

Bases de presentación

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Base de medición

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2015.

3. Políticas Contables

- (a) **Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.**
En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

- (b) **Propiedades, planta y equipo**
Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada, excepto terrenos y edificios que se miden al costo revaluado, y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Tasas de Depreciación	
20%	Vehículos
10%	Muebles y Enseres
33.33%	Equipos de computación

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

(c)

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y

venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(d)

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
(i) Cuentas por cobrar clientes.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de contado, por lo tanto, los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses

Son cuentas por cobrar generadas por la propia empresa, que son clasificados como activos financieros, y son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio.

Los activos financieros a vencimiento se valoran a su costo amortizado reconociendo en la cuenta de resultados los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

(iii) Cuentas por cobrar tributarias.

Se registra el crédito tributario de IVA de acuerdo con las facturas expedidas por nuestros proveedores debidamente legalizadas y autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal.

(iiii) Otras Cuentas por cobrar.

Corresponde a préstamos y anticipos otorgados a los empleados, y a terceros.

(e)

Gastos Anticipados

Se registran todos los pagos realizados por concepto de compra de terrenos y edificaciones.

(f)

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

- (g) **Acreedores comerciales**
- (i) Corto plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales que no tienen intereses.
- (ii) Largo plazo: Se registran todos los acreedores comerciales pendientes de pago y que son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses y que se haya firmado un título ejecutivo.
- (h) **Gastos por préstamos**
- Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.
- (i) **Sobregiros y préstamos bancarios**
- Se registran todas las acreencias con instituciones del sistema financiero y cuya obligación de pago sea menor a 360 días, así como sus intereses devengados. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.
- ✓ **Obligaciones con bancos e instituciones financieras**
- Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.
- Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.
- (j) **Impuesto a las ganancias**
- El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.
- El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

(k)

Beneficios a los empleados - pagos por indemnizaciones

El pasivo por obligaciones beneficios a los empleados está relacionado con establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.

(i) Obligación por beneficios a los empleados - pagos por largos periodos de servicio
La entidad no efectúa provisiones por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, basado en una valoración actuarial integral.

(ii) Participación a trabajadores
La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(l)

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

(m)	Capital social El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.
(n)	Reconocimiento de ingresos Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía, es decir, que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los servicios. Existen los siguientes ingresos ordinarios: ✓ Ingresos operacionales por venta de bienes: Corresponde la construcción de bienes inmuebles para su venta.
(o)	Gastos Serán reconocidos como gastos las disminuciones en los beneficios económicos durante el período contable debidamente soportados por documentos autorizados por el SRI según el reglamento de facturación y comprobantes de retención, y que sean giro del negocio.
(p)	Distribución de dividendos La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.
(q)	Baja en cuentas Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente: a) La naturaleza de los activos. b) La naturaleza de los riesgos y ventas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta. c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.
(r)	Registros contables y unidad monetaria Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4,

Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o periodo, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o periodo, según corresponda. Los resultados actuales podrían variar dependiendo de las estimaciones realizadas.

(a)

Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

Tiempo (años)	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Vehículo
10			
3			
5			

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

5,

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	2015	2014
Anlípico a proveedores	594,512	600,824
Otros	4,522	226
	<u>599,034</u>	<u>601,050</u>

6,

Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inventarios se desglosan como sigue:

	2015	2014
Obras en curso	12,430	273,463
Materia Prima	439	439

7, Maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de maquinarias y equipos se formaba de la siguiente manera:

Suministros y materiales	372	13,241
	2015	2014
	372	274,274

Vehículos
Muebles y Enseres
Equipos de Computo

Costo	91,759	767	530	93,056
Depreciación acumulada	(38,233)	(224)	(306)	(38,763)
Valor neto	53,526	543	224	54,293
Valor				
Depreciación				
Al 31 de diciembre de 2015				

manera:

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente

Vehículos	91,758	(19,881)	71,877
Muebles y Enseres	767	(147)	620
Equipos de Computo	530	(131)	399
Costo	93,056	(20,159)	72,897
Depreciación acumulada			
Valor neto			
Al 31 de diciembre de 2014			

8, Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones financieras se desglosa como sigue:

Tarjeta de Crédito corporativa	10,041	12,746
Sobregiros bancarios	-	49,030
	2015	2014
	10,041	61,776

9, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosan de la siguiente manera:

	2015	2014
Proveedores	312,278	143,793
Anticipos de cliente	7,366	388,553
Otros	2,638	-
	<u>322,282</u>	<u>532,346</u>

Cuentas que no generan intereses y el término de crédito es de 30 a 60 días

10, Pasivos acumulados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los pasivos acumulados se desglosan de la siguiente manera:

	2015	2014
Beneficios Sociales	5,150	4,565
IESS por Pagar	593	682
Participación a Trabajadores	1,821	2,768
Liquidación Haberes por Pagar	-	1,120
	<u>7,564</u>	<u>9,135</u>

11,

Impuestos

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2015 es del 22%, y para el ejercicio fiscal 2014, la tarifa fue del 23%, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfirieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

(c)

Dividendos en efectivo-

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(d)

Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre de 2015, 2014, las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

Por cobrar:		Por pagar:	
2015	2014	2015	2014
IVA Pagado en Compras Locales	29,370	IVA Pagado en Compras Locales	2,316
Retenciones de IVA	-	Retenciones de IVA	22,941
Retención en la Fuente	-	Retención en la Fuente	69
29,370	-	25,326	-
Impuesto al Valor Agregado		Impuesto al Valor Agregado	
4,406	1,591	Retenciones en la fuente	(118)
-	-	Retenciones de IVA	330
3,293	-	Impuesto a la Renta	1,803
7,699	1,803		

(e) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-
 Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta mostrados en el estado de resultados de los años 2015 y de 2014 se componen de la siguiente manera:

	2015	2014
Impuesto corriente	10,315	12,471
Impuesto diferido	-	-
	<u>10,315</u>	<u>12,471</u>

12, Capital social
 Al 31 de diciembre de 2015, el capital social de la compañía estaba constituido por 200,000 participaciones con valor nominal de USD\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

13, Reserva legal
 La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

14, Utilidades Acumuladas
 Ajustes de primera adopción-
 De acuerdo a la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que generaron un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de reserva de capital, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversión.

15, Eventos subsecuentes
 En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.