



**ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES
ESFIOCONSULT CIA.TTDA.**

Estados financieros

31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES
ESFIOCONSULT CIA.LTDA.
Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)

INDICE	Páginas No.
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 24
Abreviaturas usadas:	
US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (F.U.A)	
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad	
NIIIF para Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades	



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES ESFIOCONSULT CIA.LTDA.:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES ESFIOCONSULT CIA.LTDA.** (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

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

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de selección de representaciones erróneas de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto 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 de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES ESFIOCONSULT CIA LTDA.** al 31 de diciembre de 2015 así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Guayaquil, 16 Mayo del 2016

CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE No. 527

Campos & Asoc. Cia. Ltda.

Eco. MBA. Xavier Fernando Campos
Socio principal
Registro No. 2481

[Handwritten signature of Eco. MBA. Xavier Fernando Campos]

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31 de Diciembre

Notes

2015

2014

(US DOLLARS)

SOA113V

Activos Corrientes:

Efectivo y Equivalentes del Efectivo

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Inventarios

Total Activos Corrientes

Activos no Corrientes:

Propiedades y Equipos, Neto

Total Activos no Corrientes

Total Activos

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas

Pasivos Corrientes:

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

8

6

impugnato a la Verdad

1041-7541/95/0005-0000\$05.00/0

PASSIVOS IN CONTINGENCY

Cuchillas por fagar L/I no relacionados locales

SAHALLIOZ OIL SOAISEA IBOI

101 PASIVOS

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

UTAS ROSECRIVAS

Aportes para futuro aumento de capital

OI

01

ganancias acumuladas

Total Patrimonio de los Accionistas

Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jaime Irujo Lara
Gerente General

CPA. Eduardo Ponce Avilés
Contador General

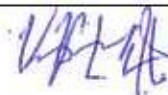
ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES
ESFIOCONSULT CIA LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

31 de Diciembre	2015	2014	(US DOLLARS)	
Notas	2015	2014		
Ingresos de actividades ordinarias	11	-	-	
Costo de ventas	-	-	-	
Ganancia bruta	11	-	-	
Gastos operacionales	-	-	-	
Gastos de administración	11	-	(15,349,00)	
Ganancia (pérdida) antes de la participación de trabajadores	11	-	(15,349,00)	
15% participación de los trabajadores en las utilidades	8	-	-	
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a la renta	-	-	(15,349,00)	
Anticipo Mínimo por Impuesto a la Renta	9	-	(6,664,00)	
Utilidad/Pérdida Integral del período	-	-	(22,013,00)	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jaime Jativa Lara
Gerente General



CPA. Eduardo Ponce Avilés
Contador General



ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES
ESFIOCONSULT CIA.LTDA.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de Diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Reservas			Aportes para Futuras Capitalizaciones	Utilidades Retenidas		Total
		Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas		Ganancias Acumuladas		
Saldos al 1 de Enero del 2014		400,00	8.371,00	10.237,10	673.822,00	557,00		693.387,10
Reversión reserva legal	10	-	(8.371,00)	-	-	-		(8.371,00)
Reversión aporte para futura capitalización	10	-	-	-	(153.393,00)	-		(153.393,00)
Pérdida / Utilidad neta		-	-	-	-	(22.013,00)		(22.013,00)
Otros		-	-	-	-	22.140,00		22.140,00
Saldos al 31 de diciembre del 2014		400,00	0,00	10.237,10	520.429,00	684,00		531.750,10
Reversión aporte para futura capitalización							(319.226,77)	(319.226,77)
Reversión de Utilidades Acumuladas						206.664,26		206.664,26
Saldos al 31 de diciembre del 2015		400,00	0,00	10.237,10	201.202,23	207.348,26		419.187,59

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jaime Jativa Lara
Gerente General

CPA. Eduardo Ponce Avilés
Contador General

ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES
ESFIOCONSULT CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

31 de Diciembre	2015	2014	(US DÓLARES)	Notas
Flujos de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación:				
Efectivo Recibido de Clientes	(60.378,06)	(33.921,00)	(33.921,00)	
Efectivo Pagado a Proveedores y a Empleados	(60.378,06)	(33.921,00)	(33.921,00)	
Efectivo Recibido por las Operaciones	(60.378,06)	(33.921,00)	(33.921,00)	
Impuesto a las Ganancias Pagado	-	(6.803,00)	(6.803,00)	
Flujo Neto de Efectivo de actividades de operación	(60.378,06)	(40.724,00)	(40.724,00)	
Flujos de Efectivo Provenientes de Actividades de Inversión:				
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo, Otros	(6.843,27)	41.016,00	41.016,00	
Otras Valores Recibidos	176.760,22	171.200,00	171.200,00	
Flujo de Efectivo Recibido en Actividades de Inversión	169.916,95	212.216,00	212.216,00	
Flujos de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación:				
Efectivo Entregados a Accionistas Como Reversión		(161.764,00)	(161.764,00)	
Aportes para Futura Capitalización		(16.165,00)	(16.165,00)	
Flujo Neto de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación	(112.562,51)	(177.929,00)	(177.929,00)	
Neto en el Efectivo y Equivalente al Efectivo	(3.024,62)	(6.437,00)	(6.437,00)	
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Principio del Año	15.123,00	21.560,00	21.560,00	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Año	12.098,48	15.123,00	15.123,00	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Jaime Jativa Lara
Gerente General

CPA. Eduardo Ponce Avilés
Contador General

ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES
ESFIOCONSULT CIA.LTDA.

Notas a los Estados financieros
31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES ESFIOCONSULT CIA.LTDA., en adelante "la Compañía" fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas, mediante escritura pública del 22 de julio del 2007, constitución aprobada por la Superintendencia de Compañías el 1 de agosto del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de agosto de ese año.

Las actividades de la compañía consisten principalmente en actividades propias de la consultoría, prestar servicios profesionales especializados para identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos, actividades de arquitectura e ingeniería, ensayos y análisis técnicos, y actividades de diseño de ingeniería y consultoría de ingeniería para gestión de proyectos relacionados con la construcción.

Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en las oficinas, ubicadas en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, ciudadela Saucos 1mz 26 solar 11 Intersección 26 a dos cuadras de iglesia San Miguel Arca.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros de **ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES ESFIOCONSULT CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2015 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **ESTUDIOS FISCALIZACION Y OBRAS CIVILES CONSULTORES ESFIOCONSULT CIA.LTDA.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Base de Preparación (continuación)

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de juicios y Estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) **Juicio.** En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.
- La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) **Estimaciones y suposiciones.** Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de los muebles, enseres y equipos
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

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 períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los activos y pasivos financieros corresponden a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Préstamos y cuentas por cobrar comerciales
- Cuentas por pagar proveedores

De acuerdo a la Sección 11 de Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), los activos y pasivos financieros de la Compañía son instrumentos que por su categoría de instrumento de deuda, son medidos al costo amortizado y se encuentran reveladas por sus montos en el estado de situación financiera y sus notas respectivas.

b) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalente al efectivo.

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)**

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar comprenden a las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar y tienen una política de cobro hasta 30 días.

El reconocimiento inicial de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es al precio de la transacción que es el precio de la factura. Al final del periodo sobre el que se informa, estos activos financieros si constituyen una transacción de financiación, son llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se muestran al valor nominal, debido a que su vencimiento son a corto plazo; además, no tienen un interés contractual o montos significativos que se aparten de las condiciones de crédito habituales y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

e) Inventarios -

Los inventarios están valuados al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo de adquisición de los inventarios incluye el precio de compra, los impuestos no reembolsables relacionados con su adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

f) Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de un elemento de propiedades y equipos comprende su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

Años	Activos	
	Muebles, enseres y equipos de oficina	Vehículos
10	Maquinarias y equipos	
10	Equipos de computación	
3		
5		

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. Al vender propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

g) Deterioro -

(i) Activos financieros.-

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 reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)**

(ii) Deterioro de activos no financieros.-

Propiedad y Equipo: El valor de la Propiedad y Equipo, es revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad y Equipo. Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario 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. Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros no incluyen ningún efecto producto de alguna reducción por deterioro de los inventarios de lenta rotación.

h) **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, son a corto plazo y no tienen intereses.

i) **Impuesto a las ganancias**

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2014 fue calculado utilizando al anticipo mínimo del impuesto a la renta.

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

j) Beneficios a Empleados

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)**

(ii) **Beneficios a Corto Plazo.-**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la décimotercera remuneración, décimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

(iii) **Beneficios por Terminación.-**

El Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine mediante desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta reevaluada para incentivar la renuncia voluntaria.

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)**

k) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menor que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

l) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

m) Patrimonio

(i) Capital Social-

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 400 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$, 1,00 cada una.

(ii) Reserva Legal-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

n) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando: a) Se transfiera al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes; b) La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos; c) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente; d) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía; y, e) Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

o) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

31 de Diciembre			
2015	2014	(US DÓLARES)	
12,048,48	15,123,10		
12,048,48	15,123,10		

Efectivo y Bancos

5. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de deudores comerciales es como sigue:

31 de Diciembre			
2015	2014	(US DÓLARES)	
140,644,12	324,067,00		
1,124,30	-		
5,538,36	-		
147,306,78	324,067,00		

Clientes

Créditos Tributarios

Otros

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. **Deudores comerciales (continuación)**
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por cobrar clientes locales y relacionados no genera intereses y cuya política de crédito es máximo 15 días para materiales, piezas, repuestos y herramientas de construcción.
A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y la Administración no considera necesario establecer una reserva por deterioro.

6. **Inventarios**

31 de Diciembre		
2015	2014	(US DÓLARES)
Suministros y Materiales	99,725,30	199,450,60
Repuestos y Herramientas	149,671,94	210,420,00
	249,397,24	409,870,60

Los saldos de inventarios corresponden a mercadería disponible para la venta que la compañía mantiene en sus instalaciones.

7. **Propiedades y equipos, neto**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

2015	2014	
Costo	436,599,58	429,756,12
(-) Depreciación acumulada	(71,108,00)	(71,108,00)
	365,491,58	358,648,12

Al 31 de diciembre del 2015, un movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

31-dic-14	31-dic-15	
Saldo al	Saldo al	
Movimientos	Movimientos	
Muebles y enseres	27,361,90	27,361,90
Maquinarias y equipos	284,171,22	284,171,22
Equipos de computación	20,350,00	20,350,00
Vehículos	97,873,00	97,873,00
Otras	-	6,843,46
Subtotal	429,756,12	436,599,58
Depreciación acumulada	(71,108,31)	(71,108,31)
Total	358,647,81	365,491,27

9. **Impuesto a la Renta (continuación)**

Precios de transferencias.-

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante resolución NAC-DGFR2008-0464 del 25 de abril del 2008 y reformada mediante resolución NAC-DGFRCCG13-00011 del 24 de enero del 2013, se establece: "que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (USD 3,000,000), deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así también, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares (USD 6,000,000), deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Con el objeto de establecer las partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.

3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

En función del monto de las transacciones efectuadas con partes relacionadas, la compañía no se encuentra en la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Situación fiscal.-

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la Renta correspondiente a los años anteriores del 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. **Impuesto a la renta (continuación)**

Reformas tributarias - 2015

Con fecha 29 y 31 de diciembre del 2014 fueron publicados la Ley y el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal respectivamente, mediante el cual, se establecen ciertas reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y otras leyes y reglamentos.

Conciliación tributaria.-

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron las siguientes:

31 de Diciembre		
2015	2014	(US DÓLARES)
Utilidad/Pérdida antes de Impuesto a la Renta	(15.349,00)	
Más/ Menos Partidas de Conciliación	-	
Gastos no Deducibles	-	
Utilidad Gravable	(15.349,00)	
Impuesto a la Renta Causado	-	
Anticipo Mínimo	6.664,00	
Impuesto a la Renta por Pagar	-	6.664,00

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 de los ingresos gravables. Además, dichas disposiciones establecieron 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.

La Compañía en el 2015 y 2014 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado como anticipo mínimo, puesto que el impuesto a la renta causado determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, fue menor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 400 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

10. Patrimonio de los accionistas (continuación)

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Aporte para futuro aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por accionistas para futura capitalizaciones. Los mismos que no tiene fecha específica de capitalización.

11. Costos y Gastos por naturaleza

el siguiente:

31 de Diciembre	
2015	2014
(US DÓLARES)	
15349	15349
-	-
15349	15349

Depreciación

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información
sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo del 2016) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los estados financieros