



Miembro de



DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.

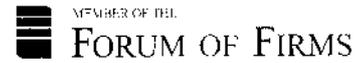
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

RUC: 0992533188001



Miembro de



DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

RUC: 0992533188001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	Diseños de Sistemas de Climatización BRUGUESA S.A.
NIIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



Miembro de



Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre Callejón 5to. y Avenida 4ta.
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador
Teléfonos: (593-4) 2381078 - 6001781 - 2889323 - Celular: (593) 989791484
Oficina Quito: Veintimilla E9-29 y Leonidas Plaza - Celular: (593) 988933962
info@smsecuador.ec www.smsecuador.ec
www.smslatam.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de
DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

Guayaquil, 01 de abril de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.



ECUADOR

Miembro de



Latinoamérica



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

A los miembros del
Directorio y Accionistas de
DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

Guayaquil, 01 de abril de 2016

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A. al 31 de diciembre de 2015, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Medianas y Pequeñas Entidades (NIIF para PYMES).

Otros asuntos

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que las cifras del año 2014 no han sido auditadas; sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada que, los saldos de apertura al 1 de enero de 2015, están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del 2015.

SMS Auditores del Ecuador Cía. Ltda.

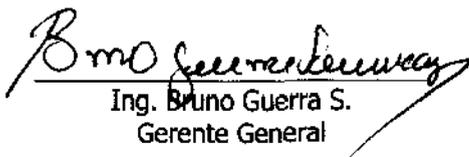
No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: 615

Fabián Delgado Looor
Socio
Registro # 0.17679

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Ingresos de actividades ordinarias		2,268,231	3,468,539
Costo de operación		<u>(1,196,935)</u>	<u>(2,243,609)</u>
Utilidad bruta		1,071,295	1,224,930
Gastos de venta y administración	18	<u>(1,079,304)</u>	<u>(953,667)</u>
(Pérdida) utilidad operativa		(8,009)	271,263
Gastos financieros		(2,793)	(7,025)
Otros ingresos		<u>1,000</u>	<u>17,645</u>
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta		(9,801)	281,883
Gasto de impuesto a la renta	14.2	(23,533)	(84,593)
(Pérdida) utilidad integral del año		<u><u>(33,334)</u></u>	<u><u>197,290</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Bruno Guerra S.
 Gerente General


 Ing. Erika German
 Contadora General

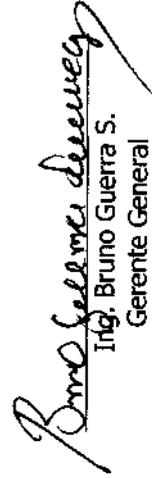
DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados						Total Patrimonio
	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Por aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas		
Saldos al 1 de enero de 2014 (No auditado)	146,938	1,200	24,838	(14,276)	146,491	305,191	
Resoluciones de la junta de accionistas del 2014:							
Transferencia a reserva legal	-	-	6,182	-	(6,182)	-	
Distribución de utilidades	-	-	-	-	(57,318)	(57,318)	
Resultado integral del año	-	-	-	-	197,290	197,290	
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (No auditado)	146,938	1,200	31,020	(14,276)	280,281	445,163	
Resultado integral del año	-	-	-	-	(33,334)	(33,334)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	146,938	1,200	31,020	(14,276)	246,947	411,829	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Bruno Guerra S.
Gerente General

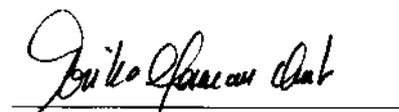

Ing. Erika German
Contadora General

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACION BRUGUESA S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		2,665,830	2,858,574
Pagado a proveedores y empleados		(2,276,239)	(2,294,787)
Otros pagos		(705,451)	(170,209)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		<u>(315,860)</u>	<u>393,578</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u>			
Adquisición de intangibles, neto		(10,821)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(10,821)</u>	<u>-</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</u>			
Dividendos pagados		-	(57,318)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>(57,318)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo:</u>			
(Disminución) aumento neto durante el año		(326,681)	336,260
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		358,798	22,538
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	6	<u>32,118</u>	<u>358,798</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

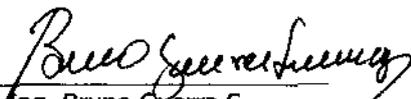

 Ing. Bruno Guerra S.
 Gerente General

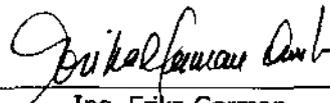

 Ing. Erika German
 Contadora General

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
(Pérdida) utilidad integral del año		(33,334)	197,290
Ajustes por:			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	18	21,931	26,210
Amortizaciones		388	-
Provisión por jubilación patronal	15	9,795	9,594
Provisión por desahucio	15	6,801	2,152
Provisión para cuentas incobrables	7.1	982	5,378
Participación de trabajadores	12	-	49,744
Impuesto a la renta		23,533	84,593
Impuesto a la renta diferido		9,351	(5,731)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		397,600	(609,965)
Impuestos y retenciones por cobrar		36,289	-
Inventarios		(94,719)	(4,966)
Otros activos corrientes		7,429	(9,087)
Cuentas por pagar		(128,233)	665,836
Pasivos acumulados		(49,916)	(17,471)
Impuestos por pagar		(208,907)	-
Otras cuentas por pagar		(314,849)	-
Efectivo neto (utilizado por) provisto por las actividades de operación		<u>(315,860)</u>	<u>393,578</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Bruno Guerra S.
 Gerente General


 Ing. Erika German
 Contadora General

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A., con domicilio principal en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador; cuyo objeto social, es dedicarse fundamentalmente al diseño, suministros e instalación mantenimiento, reparación, instalación y ventas de Sistemas de Climatización, para residencias, oficinas, industrias, compañías, locales comerciales, edificios, plantas farmacéuticas, Hospitales. La compañía fue constituida con fecha 10 de junio del 2007 mediante Resolución No. 07.G.IJ. 0003711 en la que aprueba la constitución de la compañía Diseños de Sistemas de Climatización BRUGUESA S.A.

La Compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años, contados a partir del 10 de septiembre del dos mil siete, fecha en que fue inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0992533188001, actualizado el 9 de junio del 2011, su actividad económica es de Servicios de instalación, refrigeración y acondicionamiento de equipo de refrigeración y congelación y venta al por mayor y menor de equipo de refrigeración, incluso partes, piezas y materiales conexos.

Al 31 de diciembre de 2015 el personal total de la Compañía alcanza los 37 empleados (2014: 41 empleados).

Situación económica del país:

Desde el último trimestre del 2014, la importante disminución en el precio del petróleo ha afectado la situación económica del país, generando impactos en el financiamiento del presupuesto del Estado. Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones como reajustes al presupuesto de inversiones y gasto público, incremento de salvaguardas y derechos arancelarios sobre importaciones, lo cual ha generado como consecuencia disminuciones en los depósitos bancarios y restricciones en los créditos al sector productivo, unido al problema de la apreciación del dólar que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, se ha incrementado el desempleo y la morosidad de la cartera de créditos.

Las autoridades económicas se encuentran en la búsqueda de soluciones efectivas a las situaciones mencionadas anteriormente por lo que buscan financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para atraer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos, el mismo que culminaría en junio de 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido expresados y autorizados para su emisión el 01 de abril de 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en 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.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes y servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo,

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

La compañía no mantiene política de cobro de intereses por financiamiento del crédito otorgado a sus clientes.

2.5 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

2.6 Propiedad, mobiliario y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedad, mobiliario y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, mobiliario y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La depreciación de la propiedad, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

<u>Descripción del bien</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de oficina	10%	10
Equipos de cómputo	33%	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de la propiedad, mobiliario y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integral.

Cuando el valor en libro de un activo de la propiedad, mobiliario y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su importe recuperable.

2.7 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Licencia software	<u>(años)</u> 3
-------------------	--------------------

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Determinación de activos financieros (cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

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, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedades, mobiliario y equipo y activos intangibles)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existió deterioro de los activos tangibles e intangibles.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

2.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

Para el año 2016 en anticipo de impuesto a la renta es de US\$ 16,360 (2015: US\$ 23,533).

Impuesto diferido

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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficio a los empleados

2.10.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se devengan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se devengan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 6.31%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

2.11 Participación a los trabajadores

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

Durante el año 2015 no se efectuó esta provisión debido a la pérdida generada.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

2.12 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario 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 Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones corrientes con cargo a resultados corresponden principalmente a los conceptos registrados en el rubro otros pasivos y provisiones.

Las provisiones no corrientes corresponden principalmente al pago del Impuesto a la salida de divisas a favor del Servicio de Rentas Internas sobre obligaciones mantenidas con compañías relacionadas y se registran con cargo a resultados en el período en el que surgen o con cargo al activo calificable.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.14.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos de actividades ordinarias se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes o servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.14.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Obligaciones por beneficios a empleados – jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores 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.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 15.

c) Propiedades y equipos e Intangibles

La determinación de las vidas útiles de propiedades y equipos y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez. y riesgo de capitalización.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La gerencia general de la Compañía y el área financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

4.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo, debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar.

Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2015 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.1 veces el total del pasivo corriente.

4.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los

propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la nota 7.1.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)****6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Efectivo	2,000	1,500
Bancos locales	30,118	357,298
	<u>32,118</u>	<u>358,798</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES**7.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Cuentas por cobrar no relacionadas (i)	146,507	596,498
Provisión de ingreso por avance de obras (ii)	150,000	-
	<u>296,507</u>	<u>596,498</u>
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (iii)	(8,859)	(7,877)
	<u>287,648</u>	<u>588,620</u>

(i) El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, es el siguiente:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Por vencer	45,367	222,343
Vencido:		
1 a 180 días	12,820	301,905
181 a 360 días	39,989	13,629
Más de 360 días	48,331	58,621
	<u>146,507</u>	<u>596,498</u>

(ii) Corresponden a ingresos devengados que son facturados en el siguiente mes

(iii) Los movimientos de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar, se detalla a continuación:

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Saldo al inicio del año	7,877	2,498
Provisión del año	982	5,379
Saldo al final del año	<u>8,859</u>	<u>7,877</u>

7.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Préstamos a empleados	4,688	10,818
Anticipo a proveedores	55,144	112,721
	<u>59,832</u>	<u>123,539</u>

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a saldos de repuestos y herramientas, equipos y suministros y materiales que la Compañía tiene en su bodega para uso de los trabajadores por US\$148,453 y US\$53,734, respectivamente.

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Repuestos y herramientas	48,144	33,496
Suministros y materiales	14,941	8,614
Equipos	85,368	11,624
	<u>148,453</u>	<u>53,734</u>

9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Edificios	54,440	54,440
Maquinaria y equipo	3,738	3,738
Equipo de computación	4,946	4,946
Vehículos, equipos de transporte y equipos	<u>111,106</u>	<u>111,106</u>
	174,230	174,230
Menos: Depreciación acumulada	<u>(108,422)</u>	<u>(86,490)</u>
	65,808	87,740
Terrenos	<u>70,560</u>	<u>70,560</u>
Total	<u>136,368</u>	<u>158,300</u>

Movimiento:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Saldo inicial	158,300	184,510
Depreciación del año	<u>(21,932)</u>	<u>(26,210)</u>
Saldo final	<u>136,368</u>	<u>158,300</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Proveedores (i)	<u>133,101</u>	<u>261,013</u>
	<u>133,101</u>	<u>261,013</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a saldos por pagar por compras de servicios por US\$133,101 y US\$261,283, respectivamente las cuales se liquidan en el corto plazo.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Tarjetas de crédito	5,607	-
Anticipos de clientes	122,991	123,673
Provisión costo obras	-	319,504
Otras cuentas por pagar	-	270
	<u>128,598</u>	<u>443,447</u>

12. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Beneficios sociales de ley (i)	25,584	25,763
Sueldos y salarios por pagar	53	-
Participación a los trabajadores	-	49,744
Préstamos IESS	2,458	1,442
IESS - Aportes	6,662	7,336
Impuesto a la renta empleados	-	388
	<u>34,756</u>	<u>84,673</u>

(i) Los movimientos se detallan a continuación:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Incrementos y/o transferencia</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2015</u>				
Décimo tercer sueldo	2,841	32,969	32,714	2,586
Décimo cuarto sueldo	11,052	14,839	14,474	10,688
Vacaciones	10,737	16,485	17,192	11,445
Fondos de reserva	1,132	32,969	32,703	865
	<u>25,763</u>	<u>97,262</u>	<u>97,083</u>	<u>25,584</u>
<u>2014</u> (No auditado)				
Décimo tercer sueldo	7,538	34,406	29,709	2,841
Décimo cuarto sueldo	10,223	13,283	14,112	11,052
Vacaciones	8,983	13,093	14,847	10,737
Fondos de reserva	487	26,839	27,484	1,132
	<u>27,231</u>	<u>87,621</u>	<u>86,153</u>	<u>25,763</u>

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
<u>Saldos por cobrar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,506	51,284
Crédito tributario años anteriores	-	7,380
Crédito tributario por ISD	-	5,302
Crédito tributario IVA	85,857	66,686
	<u>94,363</u>	<u>130,652</u>

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
<u>Saldos por pagar</u>		
IVA por pagar	7,813	109,313
Retenciones en la fuente IVA	728	1,511
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	2,523	4,699
Impuesto a la renta por pagar	-	84,593
Otros	3,677	-
	<u>14,740</u>	<u>200,115</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

14.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo) (i)	23,533	71,129
Total gasto de impuesto a la renta	<u>23,533</u>	<u>71,129</u>

- (i) Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$23,533; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$4,845. Consecuentemente, la Compañía registró el anticipo como impuesto a la renta mínimo.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

14.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta	(9,801)	281,883
Mas: Gastos no deducibles	31,825	102,630
(Pérdida) utilidad gravable	22,024	384,513
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	4,845	84,593
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (i)	23,533	13,464

- (i) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Véase Nota 2.9.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Impuesto a la renta por pagar	23,533	71,129
Menos		
(-) anticipo pagado	-	13,464
(-) retenciones en la fuente año actual	(32,038)	(51,284)
(-) crédito tributario años anteriores	-	(7,380)
(-) crédito tributario generado por ISD	-	(5,302)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(8,506)</u>	<u>(20,626)</u>

14.3 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

	31 de diciembre	
	2015	2014 (No auditado)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(9,801)	281,883
Impuesto a la renta corriente	-	84,593
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	23,533	13,464
Tasa efectiva de impuesto	<u>0%</u>	<u>30.01%</u>

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014 (No auditado)
Tasa impositiva legal	0%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	0%	8.01%
Tasa impositiva efectiva (i)	<u>0%</u>	<u>30.01%</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015 no fue posible calcular la tasa efectiva debido a que la Compañía obtuvo pérdida en los resultados de ejercicio.

14.4 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2012 al 2015 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

14.5 Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de septiembre del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados por la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2015, no estaría referida por la presente norma.

14.6 Reformas tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Provisión para jubilación patronal	35,844	26,048
Provisión para desahucio	<u>12,365</u>	<u>5,564</u>
	<u>48,209</u>	<u>31,612</u>
<u>Cargo en resultados:</u>		
Provisión jubilación patronal	9,795	9,594
Provisión para desahucio	<u>6,801</u>	<u>2,152</u>
	<u>16,596</u>	<u>11,746</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	2015	2014 (No auditado)
Jubilación patronal		
Al 1 de enero	26,048	16,454
Provisión del año según cálculo actuarial	9,795	9,594
Al 31 de diciembre	<u>35,843</u>	<u>26,048</u>
Desahucio		
Al 1 de enero	5,564	3,412
Provisión del año según cálculo actuarial	6,801	2,152
Al 31 de diciembre	<u>12,365</u>	<u>5,564</u>

16. CAPITAL SOCIAL

A la fecha de emisión de este informe DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A. mantiene un capital de US\$ 146,938 que comprenden 146,938 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los accionistas de la Compañía son:

	2015		2014	
	US\$	%	US\$	%
Freire Gonzalez Patricia de las Mercedes (i)	73,469	50%	73,469	50%
Guerra Samaniego Bruno (i)	73,469	50%	73,469	50%
	<u>146,938</u>	<u>100%</u>	<u>146,938</u>	<u>100%</u>

(i) Residencia fiscal en Ecuador.

17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

18. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

(Véase página siguiente)

DISEÑOS DE SISTEMAS DE CLIMATIZACIÓN BRUGUESA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u> (No auditado)
Gastos generales	988,880	307,559
Servicios	15,492	444,000
Impuestos y contribuciones	1,234	2,579
Depreciaciones y amortizaciones	21,931	26,210
Participación a los trabajadores	-	49,744
Otros gastos	51,767	123,575
	<u>1,079,304</u>	<u>953,667</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (01 de abril de 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.