

A los Señores Accionistas de CONSTRUTENAZ S.A.

Presentación de los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2015 - 2014

Los Estados Financieros al cierre del ejercicio económico han sido preparados de manera integral bajo la normativa NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) para PYMES, de acuerdo a la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011.

En esa resolución, se establece que aplicarán NIFF para las PYMES, las compañías que cumplan con las siguientes condicionantes:

- a) Montos de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará en cuenta el promedio anual ponderado.

De acuerdo a las NIIF, la Compañía debe presentar los siguientes Estados Financieros Comparativos:

- 1.- Estado de Situación Financiera
- 2.- Estado de Resultado Integral
- 3.- Estado de Flujos de Efectivo
- 4.- Estado de Situación Patrimonial
- 5.- Notas a los Estados Financieros

CONSTRUTENAZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014 Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- DESCRIPCION DEL NEGOCIO

CONSTRUTENAZ S.A. inició sus operaciones el 7 de diciembre del 2009. La Compañía se dedica al alquiler de maquinaria y equipo de construcción e ingeniería civil.

Está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, expediente número 136233.

Al 31 de diciembre del 2015 la Empresa se encuentra ubicada con domicilio en Babahoyo, en la calle Juan Montalvo No.214 entre 5 de Junio y 10 de Agosto.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No.SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011. CONSTRUTENAZ S.A. se acoge a la NIIF para PYMES porque cumple las condicionantes señaladas en la misma resolución de la SIC, esto es:

- a) Montos de Activos inferiores a cuatro millones de dólares
- b) Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- c) Menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de

la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2015 y los subsiguientes.

IMPACTO POR APLICACIÓN DE NIIF PYMES

Debido a que los activos de la Compañía fueron comprados en el período de transición de NEC a NIIF, éstos están registrados a valor de mercado, y el impacto por aplicación de NIIF, salvo por reclasificación de cuentas fue mínimo.

a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja chica, de cuentas en depósitos a la vista en entidades bancarias locales. Puede incluir otras inversiones a corto plazo colocados en entidades financieras con vencimiento de tres meses o menos.

b) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo y se incluyen en el activo corriente.

La política de la compañía es otorgar créditos dentro del ejercicio corriente con plazos que van de 30 a 120 días. No cobra intereses a sus clientes en esos plazos. La Administración de la Compañía, estima el deterioro de su cartera de clientes en 1% anual.

c) Inventarios

Las existencias se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

Por tratarse de una compañía de servicios, se manejan inventario de repuestos y herramientas. El costo comprende el precio de compra, aranceles y otros impuestos no recuperables, transportes, almacenaje y otros costos directamente atribuibles a la adquisición del inventario, pero no incluyen costos por intereses.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

d) Propiedades Planta, Maquinarias y Equipos

Los equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan para la administración tal como lo establece la Sección 17 de la NIIF PYMES.

En aplicación de la sección 17 ps.15, la Compañía ha contabilizado sus maquinarias y vehículos al costo menos la depreciación acumulada. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

Los porcentajes de depreciación han sido estimados por la Dirección de la Compañía, en base al desgaste que tendrán los activos de acuerdo a la naturaleza del negocio.

Las tasas de depreciación han sido fijadas de acuerdo a la vida útil de los bienes estimada en:

- 5 años para los vehículos.
- 10 años para maquinarias
- 3 años para equipos de computación y comunicación

e) Pasivos Financieros

La Compañía registra en sus pasivos financieros Cuentas por Pagar a proveedores que obligan a un pago fijo porque se efectúan en un plazo máximo de 90 días, y no hay implícita ninguna tasa de interés. La cancelación la contabiliza en el momento en que se efectúan los pagos, amortizando la deuda según la aplicación de la NIIF para PYMES, sección 11 ps.13,14,15.

La Compañía recibe Anticipos de Clientes por servicios del alquiler de maquinaria, los cuales se registran como un pasivo, sin que exista implícita ninguna tasa de interés.

En el momento en que se factura al cliente se va amortizando este pasivo.

f) Provisiones por Beneficios a Empleados

La Sección 28 de NIIF PYMES especifica la información a revelar de los beneficios a los empleados. En el caso de los beneficios a corto plazo, no requiere información específica a revelar.

g) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales.

h) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que presente como máximo el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizadas en futuro aumento de capital.

i) Impuesto a la Renta y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido cuando aplica.

A partir del año 2014 la tarifa anual de impuesto a la Renta es de 22%.

El impuesto diferido según la NIIF PYMES Sección 29, requiere que la Compañía reconozca las consecuencias fiscales presentes y futuras de las transacciones que se realizan en el ejercicio económico.

El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

j) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso de actividades ordinarias se reconocen cuando los beneficios económicos de la transacción fluyen a la entidad y pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias de CONSTRUTENAZ S.A., comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios de alquiler de maquinaria en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

3.- ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a:

Riesgo de Liquidez

El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y montos a distribuir, a fin de cumplir con el pago de sus obligaciones cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondo Rotativo - Julio Bonifaz	\$ 3,717.87	\$ 0,00
Fondo Rotativo - Fricson Cervantes	\$ 0,00	\$ 0,00
Banco Pichincha	\$ 10,632.08	\$ 43.372,29
Banco Pacífico	\$ 1,523.17	\$ 6.523,17
	<u>\$ 15,873.12</u>	<u>\$ 49.895,46</u>

5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CLIENTES COMERCIALES		
Markbuni	2,700.00	2.700,00
Municipio de Babahoyo	70,492.13	11.188,80
Colbalqui	1,500.14	1.500,14
Villegas Riera Raúl Marcelo	22,200.00	22.200,00
TOTAL CLIENTES COMERCIALES	<u>74.714,47</u>	<u>37.588,94</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Agroexport	12,380.00	17.310,00
Atransaction	110,577.83	59.754,25
Varios	20.00	20,00
Perfecto Campos	407.34	0,00
Néstor López Pechar	10,800.00	10.800,00
Fricson Cervantes	300.00	300,00
D Juez	1,300.00	1.300,00
Julio Bonifaz	2,706.77	2.206,77
Sonia Quintana	115.32	115,32
Alejandro Peralta	200.00	0,00
Javier Prieto	1,000.00	1.000,00
O J	8,452.75	5.000,00

Agro Aereo S.A.	209.930	205.000,00
Proyecto Obra 2011	0,00	150.284,10
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	358.190,01	453.090,44
TOTAL ACTIVO FINANCIERO	432.904,48	490.679,38
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-1.472,68	-1.472,68
ACTIVO FINANCIERO NETO	431.431,80	489.206,70

En aplicación de la NIIF para PYMES, sección 11 ps.13, 14, 15 para contabilizar las Cuentas por Cobrar, CONSTRUTENAZ S.A., ha utilizado el costo amortizado. Por tratarse de cuentas por cobrar de corto plazo no hay establecida una tasa de interés.

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario Repuestos	126,18	126,18
TOTAL	126,18	126,18

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ANTICIPO A PROVEEDORES		
Proveedores C6	0,00	14.804,81
Iván-Luis Zumba	743.81	12.025,00
Luis Mora	5,304.90	4.130,37
Proveedora Nacional Miguel Vaca	15,000.00	15.000,00
Ángel Solís	5,000.00	5.000,00
Mauro Muñoz Herrera – Transporte	315,00	0,00
Wilson Erazo Yar	629,18	0,00
Volquetas Obra Babahoyo	4,455.00	4.455,00
Gallinetas Obra Babahoyo	1,644.55	1.670,00
TOTAL	33.092,44	50.960,18

8.- IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

IMPUESTOS CORRIENTES	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Iva Compra Retención	5,736.11	7.777,73
Retención en la Fuente	2,680.87	8.398,22
Retencion del IVA	3.583,48	0,00
TOTAL	12000,46	16.175,95

9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

INTERESES DIFERIDOS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses por pagar 15dic2011 -17dic2012 Ptmo oruga	0,00	6.106,47
Intereses por pagar 12dic2011 12mzo2012 Ptmo oruga	0,00	588,31
TOTAL	<u>0,00</u>	<u>6.694,78</u>

10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	665,00	665,00
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	0,00	3.490,00
VEHÍCULOS	223.271,42	223.271,42
MAQUINARIAS	313.490	310.000,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>-375.226,41</u>	<u>-328.341,19</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS NETO	<u>162.200,01</u>	<u>209.085,23</u>

11.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

PROVEEDORES LOCALES	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Hispana de Seguros	8,267.61	8.267,61
Accionistas Camiones	87.262,30	0,00
Atransaction SA	1.807,38	0,00
Agro Aereo S.A.	33.000	0,00
Talleres Maqui. Industrial Agrícola S.A.	3,472.88	0,00
Servicomríos Inter CIAS.	19,392.02	0,00
Interoceánica	414.18	414,18
Seguros La Unión	3,522.22	1.812,87
Macasa	0,00	616,90
Palma Herrera Edy Francisco	760.00	760,00
Servicomríos	597.24	17.657,72
Flor María Merchán Véliz	1,422.04	1.422,04
Grafyformas	30.98	32,85
Moreira Basurto Ana Mercedes	201.60	201,60
Abraham Muñoz	8,910.00	8.910,00
Alex Carrillo	8.118,00	8.118,00
Abad Romero	9.603,00	9.603,00
Adrián Paz	8.415,00	8.415,00
Edison Ríos	9.246,60	9.246,60
Espimbera Naranjo José Fco	800,00	800,00

Baldeón Pedro Virgilio	2.765,00	2.765,00
Vargas Herrera Leonardo	290,00	290,00
Montesdeoca Zambrano Betsy	0,00	800,00
O J	16,935.87	8.712,66
Seguros Cóndor	0,00	852,83
Mendoza Daza Cristian	5,528.15	5.528,15
Otros	2.160,90	1.841,00
Acreeedores Varios	0,00	302.720,38
TOTAL PROVEEDORES LOCALES	<u>232.922,97</u>	<u>399.788,39</u>

El pago a proveedores se realiza en un plazo máximo de 30 días y no hay establecida ninguna tasa de interés. La contabilización de la Cuenta por Pagar se realiza por el valor de la compra y la cancelación se contabiliza cuando se gira cheque cancelando el pago, esto es utilizando el costo amortizado según aplicación NIIF para PYMES, sección 11 ps.13, 14,15.

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreeedores AT Camiones	<u>183.262,58</u>	<u>146.181,27</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>183.262,58</u>	<u>146.181,27</u>

ANTICIPO DE CLIENTES	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gobierno Prov. Los Ríos	207,200.13	37.588,16
Roberto Guambo	2,173.00	2.425,00
Emvialrios	7.958,04	0,00
Eduardo Vera	0,00	620,00
TOTAL ANTICIPO	<u>217.331,17</u>	<u>40.633,16</u>

13.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ADMINISTRACION TRIBUTARIA	0,00	2.344,48
OTRAS PROVISIONES	<u>0,00</u>	<u>9.405,63</u>
TOTAL PROVISIONES	<u>0,00</u>	<u>11.750,11</u>

14.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está compuesto por:

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital	1.000,00	1.000,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	181.724,44	181.724,44
Reservas	500,00	500,00
Utilidad Acumulada del Ejercicio Anterior	37.756,01	0,00
Resultados del Ejercicio	<u>2.373,88</u>	<u>46.692,11</u>
PATRIMONIO NETO	<u>223.354,33</u>	<u>229.916,55</u>

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 1.000 acciones ordinarias y nominativas de USD1,00 cada una, según consta en la Escritura de Constitución.

Los accionistas han efectuado un **Aporte con acuerdo de capitalización** por el valor de USD181,724,44 para fortalecer el Patrimonio de la Compañía.

En una Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de agosto del año 2014, se resolvió de manera unánime absorber la Pérdida Acumulada de Ejercicios anteriores.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se produjeron situaciones importantes que la Administración de la Compañía considere revelar en los Estados Financieros adjuntos.