

ARCHITEKTON S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas
RP	-	Relación de Dependencia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros del Directorio
y accionistas de

ARCHITEKTON S.A.

Guayaquil, 18 de Abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ARCHITEKTON S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En el año 2014 no fue auditado por cuanto las disposiciones regulatorias no lo exigen.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

2. La Administración de ARCHITEKTON S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes y del 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 estos 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 comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación y riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del 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, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los miembros del Directorio y
Accionistas de
ARCHITEKTON S.A.
Guayaquil, 18 de Abril del 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ARCHITEKTON S.A. al 31 de diciembre del 2015, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Otros Asuntos

5. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a ARCHITEKTON S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 será emitido por separado.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RMAE-2-772

José R. Cazar G.
Socio
No. de Licencia Profesional: 25013

ARCHITTEKTON S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	50.478	51.653
Cuentas por cobrar	7	248.434	224.921
Clientes			
Anticipo a proveedores	9	124.340	153.956
Relacionada	15	159.082	92.996
Impuestos por recuperar	8,1	112.552	85.175
Otras cuentas por cobrar	10	4.641	1.961
Inventario	11	236.819	465.590
Total activos corrientes		936.146	1.076.262
Activos no corrientes			
Activo fijo, neto	12	12.441	7.667
Otros Activos no Corriente		1.408	2.193
Total activos no corrientes		13.849	9.860
Total activos		949.995	1.086.122

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Christian Ponce Valverde
Gerente General

Ing. Jessica Romero
Contador General

ARCHITEKTON S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo	Notas	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	13	50,320	64,730
Proveedores	8,2	4,124	7,469
Impuestos por Pagar	16	49,798	41,383
Pasivos Acumulados	14	36,834	5,847
Impuestos a la renta	17	336,529	663,447
Anticipo de clientes	18	10,017	6,762
Otras cuentas por Pagar		487,622	789,638
Total pasivos corrientes		949,995	1,086,122
Pasivos no Corrientes			
Relacionadas por pagar a L/P	15	3,866	7,013
Provision Jubilación y Deshaucio	19	19,161	14,133
Otras cuentas por pagar L/P		187,310	208,122
Total pasivos no corrientes		210,437	229,268
Total pasivos		698,059	1,018,906
Patrimonio, neto		251,936	67,216
Total pasivos y patrimonio		949,995	1,086,122

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Arg. Christian Ponze Valverde
Gerente General

Ing. Jessica Romero
Contador General

ARCHITTEKTON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Ventas Netas	22	2,088,557	1,446,508
Costos de Ventas	23	(1,783,779)	(1,242,011)
Utilidad Bruta		304,778	204,498
Gastos: Administración y Ventas Financieros	24	(159,092)	(130,782)
Utilidad Operacional		137,105	71,444
Otros ingresos netos	25	22,639	48,844
Utilidad antes del impuesto a la Renta		159,744	120,287
Impuesto a la renta	14	(36,834)	(29,286)
Utilidad neta y Resultado Integral del año		122,910	91,001

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Christian Ponce Valverde
Gerente General

Ing. Jessica Romero
Contador General

ARCHITEKTON S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social (1)</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Proveniente de las Adopciones de las NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2014	800	-	1.165	(25.750)	(23.785)
Utilidad neta del año	-	-	-	91.001	91.001
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	-	1.165	65.251	67.216
Saldo al 1 de enero del 2015	800	-	1.165	65.251	67.216
Aporte Futura Capitalización	79.200	-	-	-	79.200
Dividendos Repartidos (2)	-	-	-	(17.390)	(17.390)
Reserva Legal	-	400	-	(400)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	122.910	122.910
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	80.000	400	1.165	170.371	251.936

- (1) Véase Nota 20.
(2) Véase Nota 21.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Christian Ponce Valverde
Gerente General

Ing. Jessica Romero
Contador General

ARCHITTEKTON S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u>	<u>2016</u>	<u>Al 31 de</u>	<u>2014</u>	
	<u>diciembre del</u>		<u>diciembre del</u>		<u>Notas</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:					
Efectivo Recibido de Clientes		1,709,016	1,307,146		
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1,719,167)	(1,310,629)		
Otros ingresos, netos		22,639	-		
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operacion		<u>12,490</u>	<u>(3,483)</u>		
Flujo de efectivo de las actividades de inversion:					
Adiciones de Activo fijo, neta		(6,362)	(5,780)		
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversion		<u>(6,362)</u>	<u>(5,780)</u>		
12					
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:					
Distribución en préstamos de relacionadas y accionistas		10,067	-		
Distribución de Dividendos		(17,390)	-		
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento		<u>(7,323)</u>	<u>-</u>		
21					
(Disminución) Aumento neto de efectivo		(1,185)	(9,263)		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>51,663</u>	<u>60,926</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>50,478</u>	<u>51,663</u>		
6					

PASAN...

ARCHITEKTON S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

VIENEN...

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Unidad Neta	122.810	91.001
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		
Depreciación	12	1.578
Provisión para cuentas dudosas	7	1.731
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	19	6.476
Participación de los trabajadores en las utilidades	16	28.190
Impuesto a la renta	14	36.834
Total de partidas Conciliatorias	74.809	81.203
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(52.821)	(188.206)
Disminución (Aumento) en inventarios	228.971	(485.550)
Aumento en Anticipo Proveedores	26.908	-
Disminución (Aumento) en otros activos	785	(6.992)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(20.347)	297.698
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	(18.775)	(1.319)
Aumento en Anticipo de Clientes	(326.918)	-
Disminución (Aumento) en otros pasivos	(22.260)	208.122
Total cambios en activos y pasivos	(185.229)	(155.687)
Efectivo neto Provisto (utilizado) por las actividades de operación	12.490	(3.483)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Arg. Christian Ponce Valverde
 Gerente General

Ing. Jessica Romero
 Contador General

1. INFORMACION GENERAL

ARCHITEKTON S.A., fue constituida el 9 de febrero de 2011, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil y fue inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de marzo del 2011, u domicilio tributario está ubicado en la ciudad de Guayaquil, Urdesa Norte Av. 2da #329 y calle 6ta. Su actividad principal es construcción de obras civiles y de ingeniería.

La compañía recibió el 29 de Diciembre del 2014 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0030712, en la que se declaró la disolución y se ordenó la liquidación de la compañía, por estar incurso en lo dispuesto en el inciso tercero del Artículo 361 de la Ley de Compañías.

Posteriormente la compañía solicitó a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la aprobación de la Reactivación de la compañía, la misma que fue formalizada mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, el 24 de Marzo del 2015. La compañía recibió el 1 de Junio del 2015 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-15-0001658, en la que se resuelve disponer el Aumento de Capital y aprobar la Reactivación de la Compañía en Liquidación, por ser procedente en virtud de lo dispuesto en el Artículo 374 de la Ley de Compañías.

La compañía cumpliendo con la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de delitos, regulada por la Unidad de Análisis Financiero (UAF), cuenta con un Oficial de Cumplimiento Titular.

Situación del País

En el año 2015, los bajos precios del petróleo y factores adicionales relacionados con el precio del dólar estadounidense en los mercados de divisas y la desaceleración de la economía ecuatoriana, han generado una desaceleración de la economía y problemas generalizados de liquidez en el mercado entre otros. En lo que respecta a la Compañía y como producto de una adecuada administración de su política de liquidez y solvencia financiera, la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

2. BASES DE LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, aunque modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras y enmiendas a las normas existentes. El IASB considera como necesario, el siguiente proyecto aprobado, las cuales describimos a continuación:

(Véase página siguiente).

Tipo de cambio	
Mejora. Aclarar los tipos de entidades que no tienen obligación de rendir cuentas al público y, Guías para el uso de las NIIF para PYMEs en los estados financieros separados de una Controladora.	Sección 1
Mejora. Guías sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado, la cual se utiliza en varias secciones de las NIIF para las PYMEs.	Sección 7
Emenda. Incorporar las Propiedades de Inversión medidas al costo, de forma separada en el Estado de Situación Financiera y, eliminar el comparativo del movimiento sobre las acciones en circulación.	Sección 6
Emenda. El resultado de las operaciones discontinuas, deben presentar cualquier efecto de valor y, clasificar las partidas del GII, en base si potencialmente se reclassifiquen al resultado del periodo.	Sección 5
Mejora. Presentación en el estado de cambios en el patrimonio, sobre los otros resultados integrales.	Sección 6
Emenda. Subsidiarias adquiridas para la venta, no son parte de los estados financieros consolidados, aplicación del método de participación en los estados financieros separados y, otras mejoras.	Sección 9
Emenda. Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúos, se hará de forma prospectiva.	Sección 20
Mejora. Guía sobre costo o esfuerzo desproporcionado, criterios sobre acuerdos de financiamiento, y, otros.	Sección 11
Mejora. Aclaración sobre requerimientos para la contabilidad de coberturas.	Sección 17
Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.	Sección 14
Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.	Sección 15
Mejora. Cambio relativo a la Sección 4, sobre desglose en el estado de situación financiera.	Sección 15
Emenda. Opción para utilizar el modelo de revaluación, costo de piezas de sustitución, entre otros.	Sección 17
Emenda. Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.	Sección 18
Mejora. Guía sobre costo o esfuerzo desproporcionado al reconocer activos intangibles de forma separada en una	Sección 19
combinación de negocios, y, otros.	Sección 20
Emenda. Incluir arrendamientos con tasas variables por estar vinculadas con tasas de mercado, y, otros.	Sección 20
Mejora. Aclaración sobre la aplicación del costo o esfuerzo desproporcionado.	Sección 21
Mejora. Guías para clasificar instrumentos de pasivo o patrimonio, entre otros.	Sección 22
Mejora. Transacciones con pagos basados en acciones, donde se involucre instrumentos de patrimonio distintos a	Sección 26
entidades del grupo, se encuentran en el alcance de esta norma, y, otras.	Sección 27
Mejora. No aplica para contratos de construcción.	Sección 27
Mejora. Aclarar requerimientos contables de otros beneficios o empleados a largo plazo, elimina revelación sobre política	Sección 28
de beneficios por terminación, y, otros.	Sección 29
Emenda. Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.	Sección 29
Mejora. Instrumentos financieros que deriven su valor razonable del cambio de tasa de moneda extranjera, se	Sección 30
excluyen de esta Sección, pero no los instrumentos denominados en moneda extranjera.	Sección 31
Emenda. Cambio relativo a la emenda de la Sección 17, sobre la inclusión del modelo de revaluación.	Sección 33
Emenda. Se alinea con redacción actualizada de la NIC 24.	Sección 33
Emenda. Se alinea con redacción actualizada de la NIIF 6, y, elimina comparativo del movimiento sobre cuentas en el	Sección 34
importe en libros de activos biológicos.	Sección 35
Emenda. Se permite usar la Sección 35 por más de una vez, incorpora una opción para permitir que las entidades usen	Sección 35
el valor razonable, sobre un evento como costo estimado, y, otros.	Sección 35

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017, sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

b) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, 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.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

d) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los 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 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 la administración.

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y 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 (Véase adicionalmente Nota 3.6).

- Vida útil de Activos Fijos

Como se indica en la Nota 3.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus Activos Fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

(Véase página siguiente).

Obligaciones por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las 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 de pensión se basan en partes, en las condiciones actuales para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en partes, en las condiciones actuales del mercado (Véase adicionalmente Nota 3.8).

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes y de ahorro altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 6.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar proveedores y a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(Véase página siguiente).

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

- a) **Reconocimiento**
- La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.
- b) **Medición inicial**
- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.
- c) **Medición posterior**

Préstamos y Cuentas por cobrar: Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

○ **Cuentas por Cobrar Comerciales:** Son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por servicios de asesoría y consultoría en el área de construcción, realizada 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.

Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

○ **Otras Cuentas por Cobrar:** Representadas principalmente por préstamos a empleados y anticipos a proveedores, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Corresponden a las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

(Véase página siguiente).

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivo expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

3.4 Activo Fijo

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

(Véase página siguiente)

b) Depreciación

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

Porcentaje	Tiempo
10%	10 años
10%	10 años
33%	3 años
20%	5 años
10%	10 años
	Otros
	Maquinaria y Equipo
	Muebles y enseres
	Equipos de computación
	Vehículos
	Otros

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.5 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.6 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

(Véase página siguiente).

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de la pérdida por deterioro previamente reconocida, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta 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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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

(Véase página siguiente).

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

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

3.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Provisiones de jubilación patronal (no fondados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6% (2014: 7%) anual 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 las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

3.9 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la construcción de obras civiles y de ingeniería en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable del grado de terminación de la transacción al final del período en que se informa, siempre y cuando la misma pueda ser estimada con fiabilidad, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la construcción de obras civiles y de ingeniería son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.10 Ingresos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deducen 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. Véase Nota 21.

3.12 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(Véase página siguiente).

3.13 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites.

La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

(Véase página siguiente).

b) Riesgo de crédito

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, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación por los servicios de construcción de obras civiles y de ingeniería son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. Además la empresa evalúa semestralmente a sus clientes bajo criterios de comportamiento de pagos, cumplimiento de obligaciones tributarias y revisiones periódicas físicas de los clientes. La política de crédito es controlada directamente por la Gerencia General a través de sus respectivos tipos de contrato. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera		
Banco Pichincha C.A.	AAA-	2015
	AAA-	2014
Calificación		

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos. La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades, en el caso de existir excedentes de efectivo lo recomendable es colocarlos en inversiones temporales o en pólizas de acumulación. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus accionistas.

d) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

ii. Riesgo de precio de venta

Los servicios de construcción de obras civiles y de ingeniería que realiza ARCHITEKTON S.A. se tratan a valor de mercado, los precios se rigen por lista de precios, la misma que son aprobadas por la Gerencia General y quien permanentemente monitorea los costos y los precios de los materiales en el mercado ecuatoriano.

(Véase página siguiente).

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad. La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

El cumplimiento de las normas de la compañía, está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente).

Al 31 de diciembre del 2015
Corriente No corriente
Al 31 de diciembre del 2014 Corriente No corriente

Activos financieros	50,478	-	51,663	-	-
Efectivo y equivalente de efectivo (1)	248,434	-	224,921	-	-
Clientes	159,082	-	92,996	-	-
Partes Relacionadas	124,340	-	153,956	-	-
Anticipos por liquidar	4,641	-	1,961	-	-
Otras cuentas por cobrar	686,975	-	525,497	-	-
Total activos financieros	-	-	-	-	-
Pasivos financieros	50,320	-	64,730	-	-
Cuentas por pagar proveedores	336,529	-	663,447	-	-
Anticipo de clientes	-	3,866	-	-	7,013
Cuentas por pagar relacionadas	10,017	187,310	6,762	208,122	-
Otras cuentas por pagar	396,866	191,276	734,939	215,135	-
Total pasivos financieros	-	-	-	-	-

(1) Véase Nota 5.

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras y Documentos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos no generan una tasa de interés de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Caja General	Al 31 de	Al 31 de
Banco Pichincha S.A.	diciembre del	diciembre del
	2015	2014
	1,250	1,480
	49,228	50,183
	50,478	51,663
	(1)	(1)

(1) Véase Nota 3.1

7. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

(Véase página siguiente).

Clientes		(menos) Provisión cuentas incobrables	
Al 31 de	2015	Al 31 de	2014
diciembre del	diciembre del	diciembre del	diciembre del
2015	2014	2015	2014
252.441	229.404	224.921	(4.483)
248.434			

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar clientes. Estas cuentas no devengan intereses y tienen un vencimiento de 30 días plazo.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes:

Composición:		Movimiento del año:	
Provisión para cuentas de dudoso cobro:		IMPUESTOS	
8.1 Activo por impuesto corriente		8.	
Composición:		(Véase página siguiente)	
Saldo Inicial		Saldo Final	
Gasto del año		Baja de cartera	
Mas de 361 días		181 a 360 días	
1 a 30 días		91 a 180 días	
31 a 60 días		61 a 90 días	
1 a 90 días		31 a 60 días	
32.472		17.392	
8.198		25.114	
37.032		21.418	
252.441		229.404	
Al 31 de	diciembre del 2015	Al 31 de	diciembre del 2014
157.347	81.190	77.572	-
-	-	7.317	16.793
-	-	16.793	25.114
-	-	21.418	229.404

Saldo Inicial		Saldo Final	
Gasto del año		Baja de cartera	
Mas de 361 días		181 a 360 días	
1 a 30 días		91 a 180 días	
31 a 60 días		61 a 90 días	
32.472		17.392	
8.198		25.114	
37.032		21.418	
252.441		229.404	
Al 31 de	diciembre del 2015	Al 31 de	diciembre del 2014
157.347	81.190	77.572	-
-	-	7.317	16.793
-	-	16.793	25.114
-	-	21.418	229.404

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Retenciones en la Fuente (2)	26,184	-
Crédito tributario mensual (IVA) (1)	79,989	78,796
Crédito tributario Impuesto a la Renta (2)	6,379	6,379
	<u>112,552</u>	<u>85,175</u>

(1) Corresponden a valores que se utilizarán como crédito en el mes de enero del periodo fiscal siguiente de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

(2) Corresponden a valores que la compañía utilizará como crédito tributario para impuesto a la renta en el periodo fiscal actual. Véase además Nota 14.

8.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Retenciones en la fuente	2,659	6,316
Retención en la Fuente (IVA)	1,465	1,153
	<u>4,124</u>	<u>7,469</u>

Estos valores fueron cancelados al Servicio de Rentas Internas al mes siguiente de acuerdo con el noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes.

9. CUENTAS POR COBRAR - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Talum S.A. (1)	124,340	56,151
Técnicas de Construcciones y Maquinarias S.A. (2)	-	97,806
	<u>124,340</u>	<u>153,956</u>

(1) Corresponden a valores anticipados por concepto de compra de un terreno ubicado Via Samborombón Urbanización Aires del Batán

(2) Corresponde a valores anticipados por concepto transporte de cascajo, mismo que, fue cancelado el 05 de Marzo del 2015.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:	
Préstamo Empleados	96
Deudores Varios	4.120
Seguros	425
	<u>4.641</u>
Al 31 de	diciembre del
2015	2014
1.355	135
471	<u>1.961</u>

Corresponden a valores entregados que se liquidan en corto plazo y no devengan intereses.

11. INVENTARIOS

Composición:	
Obras en proceso	236.619
	<u>236.619</u>
Al 31 de	diciembre del
2015	2014
465.590	<u>465.590</u>

(1) Corresponden principalmente a obras en proceso: 2 Estructura Metálicas por US\$ 0 (2014: US\$ 226.249), 10 Spa Plaza por US\$ 0 (2014: US\$ 224.769), Ecuagimica Via Daule por US\$ 94.876 (2014: US\$ 9.248), Laboratorios Roberto Gilbert por US\$ 122.310 y Chokolat El Dorado por US\$ 18.833.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de sus operaciones, menos los gastos de venta variables. Véase además Nota 3.3.

12. ACTIVO FIJO

Composición:

(Véase página siguiente)

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Muebles y Equipos	5.248	4.940
Equipos de Computo	4.820	1.059
Vehiculos	3.500	3.500
Maquinaria y Equipo	2.283	-
(menos) Depreciación Acumulada	15.851	9.499
	(3.410)	(1.832)
	12.441	7.667
Movimiento del año:		
Saldo neto al inicio del año	7.667	3.068
(+) Adiciones (1)	6.352	5.780
(-) Bajas y ajustes	-	-
(-) Depreciación del año	(1.578)	(1.181)
Saldo neto al fin del año	12.441	7.667

(1) Corresponde a la adquisición de Muebles y Equipos por US\$ 308, adquisición de Equipo de Computación por US\$ 3.761 y Maquinaria por US\$ 2.283.

13. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Proveedores locales	50.320	64.730
	50.320	64.730

Corresponden a facturas por adquisición de bienes y servicios y de materiales de construcción, con créditos comerciales de hasta 90 días, no devengan intereses.

(1) Dentro de los principales Proveedores están: C.M.G.Y.P S.A. US\$ 16.182 (2014: US\$ 2.138), Riqueros Obras y Proyectos S.A. US\$ 16.229 (2014: US\$ 2.814), Maria del Carmen Segovia Peralta por US\$ 2.427 (2014: US\$ 8.267) y Decorglasslazer Cia. Ltda. por US\$ 1.998 (2014: US\$ 20.253).

14. IMPUESTO A LA RENTA

1. 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:

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	187.934	141.514
Diferencias Permanentes	(28.190)	(21.227)
Participación trabajadores (1)	7.682	12.832
Gastos no deducibles	(20.508)	(8.395)
Total Diferencias Permanentes	167.426	133.119
Utilidad Gravable	36.834	29.286
Impuesto a la renta Causado (2)		

(1) Véase nota 16.

(2) Incluido en el rubro de Impuesto a la Renta en el Estado de Situación Financiera.

2. Tasa efectiva

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

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Utilidad antes de Impuesto a la renta	159.744	120.287
Impuesto a la renta	36.834	29.286
	23,06%	24,35%

Composición:

3. Impuesto a pagar

(Véase página siguiente)

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2015
Impuesto Causado	29,286	36,834
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(6,500)	(11,026)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	6,500	11,026
(-) Retenciones en la fuente que el realizaron en el ejercicio (1)	(23,439)	(26,184)
Saldo Impuesto a la Renta (a favor) por pagar	5,847	10,650

(1) Véase nota 8.1

Otros asuntos -

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

(Véase página siguiente)

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

Precios de Transferencias. 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, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RC. 511 del viernes 29 de mayo del 2015, establece se prepare y remita un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos de las transacciones realizadas durante el 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la empresa y accionistas de la misma.

(Véase página siguiente)

ARCHITTEKTON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Cuentas por cobrar - Relacionadas- clientes (1)	75,565	75,565
Dintelisa S.A.		
Cuentas por cobrar - Relacionadas- Corto Plazo (2)	-	17,422
Ponce Tres Building S.A.		
Dintelisa S.A.	24,117	17,431
Cuentas por cobrar - Accionista (3)	59,400	-
Ponce Valverde Christian		
Cuentas por pagar - Accionista - Largo Plazo	3,966	7,013
Ponce Valverde Christian		

- (1) Corresponden a honorarios profesionales por realización de planos arquitectónicos, no devengan intereses y se liquidan a corto plazo.
- (2) Corresponde a préstamos realizados no devengan intereses y se liquidan a corto plazo.
- (3) Corresponden a préstamos y valores aportados como aumento futura capitalizaciones por parte de los accionistas.
- A continuación se detallan las principales transacciones entre las relacionadas:

(Véase página siguiente)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos
DINTELSA S.A.
Servicios Administrativos

Composición:

Débito tercer sueldo
 Débito cuarto sueldo
 Vacaciones
 Fondos de reserva
 Participación de los trabajadores en las utilidades

17. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
411.322	202.823
30.000	-
17.000	-
8.000	-
300.000	-
4.721	-
2.308	-
3.000	-
1.500	19.301
336.529	663.446

(1) Corresponde principalmente a valores anticipados a Icmonge Cia. Ltda. Por US\$ 17.000 (2014: 0), Margecorpsa S.A. US\$ 8.000 (2014: 0), Laboratorios Beutik S.A. 300.000 (2014: 0), Industrial Inmobiliaria Teón 4.721 (2014: 0) y Rodrigo Paredes Guevara 2.308 (2014: 0), se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses.

18. CUENTAS POR PAGAR - OTRAS

Composición:

Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
3.361	2.432
2.663	1.888
816	1.566
3.177	876
10.017	6.762

(1) Estos valores fueron pagados dentro de los primeros 14 días del mes siguiente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

19. JUBILACION PATRONAL

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

(Véase página siguiente)

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Tasa de Interés Actuarial (Base económica)	3%	3%
Tasa de crecimiento Sueldos y Pensiones	2-3%	2,5-3%
Tasa Neta de calculo (Tasa descontada)	6,31%	6,54%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

Composición y movimiento:

2015	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Provisión para Jubilación Patronal	10.265	1.942	-	12.207
Provisión para Desahucio	3.868	4.534	1.448	6.954
	10.265	6.476	1.448	19.161
2014	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Provisión para Jubilación Patronal	5.839	4.426	-	10.265
Provisión para Desahucio	1.811	2.057	-	3.868
	5.839	6.483	-	14.133

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la compañía está conformado por 80.000 participaciones iguales e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	Acciones	Valor	Porcentaje
Ponce Valverde Christian Eduardo	79.468	79.468	99,34%
Ponce Valverde Horacio Roberto	264	264	0,33%
Ponce Valverde Javier Fernando	268	268	0,34%
	80.000	80.000	100%

21. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante los años 2015 y 2014, se han efectuado los siguientes pagos de dividendos sobre utilidades a accionistas de ARCHITEKTON S.A.; los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía:

	2015	2014
Dividendos pagados sobre utilidades del año anterior	17,390	-
(1) Compuesto por dividendos del año 2013, por US\$ 17,390.	17,390 (1)	-

22. INGRESOS Y COSTOS DE OPERACION

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Diseños Arquitectónicos	-	8,100
Servicios de Construcción	2,088,557	1,441,173
COSTOS DE VENTA	2,088,557	1,449,273

23. COSTOS DE VENTA

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Costo de Construcción	805,298	447,702
Mano de Obra	500,139	496,300
Materiales	161,468	13,238
Transporte	86,780	224,367
Equipos	179,393	14,578
Servicios de terceros	50,701	45,826
Varios	1,783,779	1,242,011

24. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

(Véase página siguiente).

Composición.	25. OTROS INGRESOS	
	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Sueldos, beneficios y leyes sociales	76.888	63.329
Servicios básicos	6.269	7.423
Impuestos, tasas y contribuciones	953	899
Honorarios profesionales	2.802	5.917
Depreciación	1.578	1.181
Equipos electrónicos	227	5.975
Adecuaciones	1.173	5.281
Seguros	2.304	704
Combustible	2.078	1.611
Jubilación y desahucio	6.476	6.483
Provisión cuentas incobrables	1.731	2.238
Gastos de representación	1.452	2.017
Gastos legales y judiciales	4.274	511
Gastos de viajes	3.508	-
Capacitaciones	3.296	-
Participación en las utilidades de los trabajadores	28.190	21.227
Otros	15.893	5.986
	<u>159.092</u>	<u>130.782</u>

Composición.	26. EVENTOS SUBSECUENTES	
	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Ingresos varios	<u>22.639</u>	<u>48.844</u>
	<u>22.639</u>	<u>48.844</u>

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de Abril del 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

(Véase página siguiente).

Nuevas normas emitidas internacionalmente
En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la Sucursal, en enero del 2016, se ha emitido la "NIIF 16 de Arrendamientos", la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 12 de Abril del 2016 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
