

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Bancos locales	3,273	-
Inversiones	5,214	-
	8,487	-

5. Cuentas por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Compañías relacionadas	21	462,506	97,193
Clientes no relacionados	(1)	709,928	25,249
Anticipo a proveedores		-	181,852
Empleados y obreros	(2)	2,279	2,404
Otras cuentas por cobrar		-	50,000
		1,194,713	357,698
Menos provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables	(3)	-	-
		1,194,713	357,698

Las cuentas por cobrar clientes, presenta la siguiente antigüedad, al cierre del periodo:

Descripción	31.12.2016	%	31.12.2015	%
De 0 a 60 días	709,928	100%	25,688	98%
De 181 a 360 días	-	-	551	02%
	709,928	100%	26,249	100%

- (1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a provisión de ingresos no facturados por US\$659,773 de Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda. y por US\$50,155 de Consorcio Petrolero Bloque 16, según planilla y orden de compra; facturado con fecha 01 y 20 de febrero de 2017, respectivamente.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, correspondieron a préstamos y anticipos por cobrar a empleados y trabajadores de la Compañía, los cuales no generaron intereses y que se recuperaron en el año 2017 y 2016, respectivamente.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

(3) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, La Compañía no constituye provisión alguna ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

6. Activos por impuestos corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
IVA en compras		21,835	1,545
Anticipo IVA retenido		3,057	3,251
Anticipo impuesto a la renta retenido	13	30,499	14,843
Diferencia declaraciones 103-104		2,041	-
Crédito tributario retenciones IVA		27,290	2,691
Retención renta clientes 2014	13	-	70,555
		84,722	92,985

7. Gastos pagados por anticipado.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Pagos anticipados		83,332	90,630
Varios proyectos		-	149,956
Intereses		1,552	12,433
Compañías relacionadas	21	-	41,524
		84,884	294,543

8. Maquinaria y equipos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Maquinaria	691,565	691,565
Equipo de comunicación	7,491	7,491
Equipo de computación	31,884	34,161
Vehículos	96,016	96,016
	826,956	829,233
Menos depreciación acumulada	284,172	184,838
	542,784	644,395

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

El movimiento del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Costo ajustado:		
Saldo al inicio de cada periodo	829,233	829,233
Bajas	2,277	-
Saldo al final de cada periodo	826,956	829,233
	31.12.2016	31.12.2015
Depreciación ajustada:		
Saldo al inicio de cada periodo	184,838	82,594
Gasto del año	101,611	102,244
Bajas	2,277	-
Saldo al final de cada periodo	284,172	184,838
	542,784	644,395

La Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no ha reconocido pérdidas por deterioro, debido a que la Administración de la Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativo.

9. Obligaciones bancarias y sobregiro.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Banco Internacional S. A.:		
Préstamo con vencimiento el 29 de abril de 2016, al 8.94% de interés anual. (1)	-	41,966
Préstamo con vencimiento el 24 de abril de 2017, al 9.02% de interés anual. (1)	21,450	-
Préstamo con vencimiento el 24 de abril de 2017, al 9.02% de interés anual. (1)	10,499	-
Sobregiro Bancario	31,949	41,966
	-	18,763
	31,949	60,729

(1) Corresponde a crédito sobre firma, garantizado con pagaré, firmado por socios de la Compañía; y que no han sido renovados.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

10. Cuentas por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Proveedores no relacionados		166,540	141,692
Anticipo de clientes		1,259,038	-
Compañías relacionadas	21	211,164	672,749
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		8,574	3,149
Servicio de Rentas Internas		47,292	35,339
Otras cuentas por pagar		6,001	2,020
		1,698,609	854,949

11. Gastos acumulados por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Sueldos por pagar	32,617	29,570
Liquidaciones	51,473	11,787
Intereses	1,552	2,931
	85,642	44,388

12. Obligaciones con los trabajadores.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Participación de los trabajadores	(1)	
Saldo al inicio de cada periodo	238	238
Adición	-	-
Saldo al final de cada periodo	238	238
	31.12.2016	31.12.2015
Beneficios sociales:		
Saldo al inicio de cada periodo	29,057	47,270
Provisión del año	17,461	40,519
Pagos efectuados	(18,282)	(56,732)
Reclasificaciones	(16,311)	-
Saldo al final de cada periodo	11,925	29,057
	12,163	29,295

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

13. Pasivos por impuestos corrientes.

13.1 Impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 ha sido aplicando la tasa del 22%, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales, desde su constitución.

La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

	31.12.2016	31.12.2015
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	13,293	(2,488)
Base para la participación a trabajadores	13,293	(2,488)
Menos 15% participación a empleados	1,991	-
Utilidad (pérdida) después de participación a empleados	11,299	(2,488)
Más gastos no deducibles	5,485	3,588
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	16,784	1,100
Impuesto a la renta afectado por el 22%	3,693	242
	3,693	242

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Crédito tributario años anteriores		85,498	70,655
Provisión del año		(3,693)	-
Saldo anterior anticipo pendiente de pago		(51,306)	-
Compensación de retenciones		-	14,843
Saldo final de cada periodo	6	30,499	85,498

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

14. Obligaciones bancarias y financieras a largo plazo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Banco Internacional S. A.:		
Préstamo con vencimiento final el 12 de junio de 2016 al 11,23% de interés anual, pagaderos en forma mensual (1)	-	30,526
	-	30,526
<u>Menos porción corriente del pasivo a largo plazo</u>	-	30,526
	-	-

(1) Correspondió a crédito sobre firma, garantizado con pagaré, firmado por socio de la Compañía.

15. Pasivo a largo plazo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Casas comerciales:		
Mavesa - por maquinaria	17,767	47,145
Mavesa - por maquinaria	15,365	40,773
Ecuamotors Mazda.- por vehículo	-	6,458
Compañías relacionadas (1) 21	-	29,950
Intereses	-	9,503
	33,132	133,829

(1) Correspondió a cuenta por pagar de Socia, de la cual no hubo convenio(s), que determine fechas de vencimiento e intereses pactados.

16. Jubilación patronal.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Jubilación patronal:		
Saldo al inicio de cada periodo	-	140,104
Provisión del año	-	-
<u>Saldo al final de cada periodo</u>	-	140,104
	-	140,104

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía por los años 2016 y 2015, no ha contratado, ni registrado lo correspondiente al cálculo actuarial, que debió ser realizado por un perito independiente; situación que consideró la Compañía debido a un retiro significativo de empleados y trabajadores. Al 31 de diciembre de 2016 a disminuido el valor de US\$140,104, contra cuentas de activo.

17. Capital social.

Está constituido al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por 25.000 participaciones de 1 dólar de los Estados Unidos de América, cada una respectivamente.

18. Aportes para futura capitalización.

Según Acta de Socios de fecha 15 de diciembre de 2015, se transfirió el valor de US\$69,300 con la aplicación de la cuenta de pasivo - relacionada.

19. Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

20. Utilidades retenidas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc., excepto por los ajustes por efectos de la conversión de NIIF(s).

21. Transacciones con partes relacionadas.

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Cuentas por cobrar:			
Quiroz Lorgio		482,506	97,193
	5	482,506	97,193
Gastos pagados por anticipado:			
Quiroz Lorgio	7	-	41,524
	7	-	41,524
Cuentas por pagar:			
Proveedores:			
Quiroz Saldaña Priscila		-	213,076
Quiroz Espejo Esther		-	48,923

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

Nota	31.12.2016	31.12.2015
Kirescon S. A.	-	8,085
Anticipo clientes:		
Loprissam Cía. Ltda.	-	213,161
Quirescon S. A.	-	154,448
Cueva Quiroz Sara	-	1,000
Otras cuentas por pagar:		
Kirescon S. A.	38,547	34,056
Loprissam Cía. Ltda.	163,536	-
Andrea Ruiz	9,081	-
10	211,164	672,749
Nota	31.12.2016	31.12.2015
Pasivo a largo plazo:		
Cueva Quiroz Sara	-	29,950
15	-	29,950

22. Ingresos de operación.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Tarifa 12%	875,999	800,683
Tarifa 0%	-	39,717
	875,999	840,400

23. Costo de ventas.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Fletes y transportes	(62,151)	(41,117)
Material pétreo	(7,344)	(19)
Alquiler maquinaria	(10,350)	(3,214)
Combustible	(54,606)	(41,061)
	(134,451)	(85,411)

24. Gastos de Administración y ventas.

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Sueldos	(175,864)	(243,842)
Beneficios y aportes IESS	(35,859)	(82,007)
Indemnización por desahucio	(456)	(1,995)

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros

	31.12.2016	31.12.2015
Seguros	(53,811)	-
Mantenimiento y reparación	(142,729)	(126,087)
Honorarios de profesionales	(62,892)	(29,907)
Depreciaciones	(101,611)	(102,244)
Repuestos y lubricantes	(6,644)	(47,202)
Impuestos y contribuciones	(18,882)	(3,381)
Seguridad y vigilancia	(28,612)	(14,329)
Pagos servicios públicos y otros servicios	(2,576)	(1,688)
Refrigerios	(54,620)	(33,131)
Transporte, movilización y encomiendas	(950)	(13,545)
Otros	(16,190)	(8,067)
	<u>(701,696)</u>	<u>(707,425)</u>

25. Contrato.

Construcción de vía y plataforma.-Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda.-

Antecedentes.- La empresa ECUASERVOIL celebró con PETROAMAZONAS EP, el contrato de servicios específicos integrados con financiamiento para la ejecución de actividades de optimización de la producción, actividades de recuperación mejorada y actividades de exploración en el campo Armadillo. Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda. mantiene con la empresa ECUASERVOIL un acuerdo maestro de servicios para el desarrollo de los servicios del Bloque 15 Armadillo, en el cual constan la ejecución del servicio de construcción de la vía de acceso y la plataforma de producción.

Objeto del Contrato.- La Contratista por medio de este instrumento se compromete a la prestación de Servicios para la Construcción de la vía de Acceso y Plataforma Armadillo B en el Bloque 15 Armadillo, tal y como consta en la oferta adjudicada por la Contratante, así como los alcances técnicos, planos y demás especificaciones técnicas que forman parte del Contrato.

Monto del Contrato.- La Contratante pagará a la Contratista US\$3,486,540.10 sin Impuesto al Valor Agregado.

Forma de pago:

- Un anticipo por US\$900,000, contra la entrega de la respectiva garantía, para la ejecución del presente Contrato.
- Para el pago de la diferencia, la Contratista presentará planillas mensuales a la Contratante, donde en cada una de estas constara un detalle de los servicios u obras ejecutadas.

Garantía fiel cumplimiento.- La Contratista, previa suscripción del Contrato, entregará a la orden de Servicios Drilling Technologies Cía. Ltda. una garantía incondicional, irrevocable y de cobro inmediato, renovable por simple pedido de la Contratante, y a costo del Contratista, equivalente al cinco por ciento (5%) del valor total del Contrato que deberá permanecer vigente hasta la firma del acta de entrega-recepción definitiva.

Plazo.- Para la ejecución del Contrato será máximo de 120 días, contados desde la fecha de la suscripción del Acta de Inicio Efectivo.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Firman las partes en la ciudad de Quito el 31 de agosto de 2016.

26. Administración de riesgos.

26.1 Gestión de riesgos.

Constructora Quiroz y Quiroz Cía. Ltda., está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la Compañía, sin embargo, tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes, aprobadas y revisadas por la Administración de la Compañía.

26.2 Riesgo de mercado.

Las ventas de **Constructora Quiroz y Quiroz Cía. Ltda.**, provienen de contratos que mantiene la Compañía.

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores de la industria. Cabe señalar que **Constructora Quiroz y Quiroz Cía. Ltda.**,

La Administración de la Compañía es quien determina el control de estos riesgos, así como sus estrategias específicas mediante los análisis periódicos de tendencias de las diferentes variables que inciden en los niveles de tasas de interés, por lo tanto consideramos a este riesgo dentro de los parámetros razonables.

26.3 Riesgos financieros.

Los principales riesgos financieros a que la Compañía está expuesta son: riesgo de condiciones en el mercado financiero que incluyen los riesgos de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgo de condiciones en el mercado financiero.

(a) Riesgo de tasa de interés.

La Compañía **Constructora Quiroz y Quiroz Cía. Ltda.**, enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés tanto fijas como variables. Este riesgo es controlado por la Compañía a través de una combinación entre los préstamos a tasa fija como variables.

(b) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito surge principalmente del eventual incumplimiento de los clientes, lo que afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto, se limitan ya que los inmuebles son vendidos a través de créditos con instituciones financieras, y con clientes que cumplan con una buena calificación de riesgo.

CONSTRUCTORA QUIROZ Y QUIROZ CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Hay también riesgos de crédito en la ejecución de operaciones financieras (riesgo de contraparte). Es política de la Compañía operar preferentemente con bancos, instituciones financieras con clasificación de riesgo similar o superior a la que tiene la Compañía.

(c) Riesgo de liquidez.

Este riesgo se generaría en la medida que la Compañía no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener créditos. La sólida solvencia de **Constructora Quiroz y Quiroz Cía. Ltda.**, se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado en los Contratos de Construcción y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación de efectivo y equivalente.

26.4 Riesgos operacionales.

Riesgo operacional surge de la probabilidad de que la Compañía incurra en pérdidas por deficiencias o fallas en los procesos de:

(a) Recursos humanos.

Constituyen los empleados y trabajadores vinculados directamente con la ejecución de los diferentes procesos de la Compañía.

(b) Recursos tecnológicos.

Son todos los equipos con su software respectivo, que mantiene la Compañía para soportar sus procesos.

(c) Proceso.

Son todas las acciones o actividades que la Compañía dispone, para transformarse en un producto final para sus diferentes clientes.

Constructora Quiroz y Quiroz Cía. Ltda., tiene definido procedimientos tendientes a que se administren adecuadamente sus riesgos operativos de acuerdo con los lineamientos de las entidades reguladoras y de sus departamentos, basados en sistemas de reportes internos y externos.

27. Hechos ocurridos después del periodo que se informa.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de este informe, 21 de julio de 2017, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros; excepto por lo que mencionamos a continuación:

- Con fecha 03 de enero de 2017 y según los diarios de comprobantes contables Nos. DG-01-0007 y 0008, la Compañía ha procedido a reversar las afectaciones contables que se han realizado en diciembre de 2016; en lo referente a provisión de jubilación patronal.
- Con fecha 10 de mayo de 2017, se ha emitido el Acta de Entrega – Recepción Provisional de la Obra (**Nota 25**).