

## CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el Patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8
<b>Notas a los Estados financieros</b>	<b>9</b>
1. Información General	9
2. Políticas Contables Significativas	9
3. Estimación y Juicios Contables	15
4. Efectivo	16
5. Cuentas por Cobrar Clientes	16
6. Impuestos Corrientes	16
7. Construcciones en Proceso	16
8. Propiedad Planta y Equipo	17
9. Proveedores por Pagar	17
10. Otras Cuentas por Pagar	18
11. Impuestos por Pagar	18
12. Cuentas por Pagar IESS	18
13. Beneficios Empleados a Corto Plazo	19
14. Capital Social	19
15. Reserva Legal	19
16. Aportes a Futuras Capitalizaciones	19

17. Pérdidas	20
18. Ingresos Ordinarios	20
19. Costo Operacional	20
20. Gastos Administrativos	20
21. Utilidad antes de Impuesto a la Renta	21
22. Aprobación de los Estados Financieros	21

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

MONTECZ S.A.

### ***Informe de los auditores***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MONTECZ S.A., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

2. La administración de MONTECZ S.A. es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estrados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del Auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015 basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre sí los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de MONTECZ S.A. de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de MONTECZ S.A. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

***Opinión***

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MONTECZ S.A. al 31 de diciembre del 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Septiembre 09, 2016



Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 0310

Licencia No. 15243

**MONTECZ S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>13.547.529,72</b>	<b>11.706.906,87</b>
Efectivo	8.086,12	10.521,35
Anticipo y Avances	933.015,16	719.655,87
Otras cuentas por Cobrar	1.662.414,91	262.378,62
Crédito Tributario I.V.A	977.453,21	1.395.112,41
Crédito tributario Impuesto a la Renta	183.277,29	184.320,39
Depósitos en Garantía	2.998,63	4.633,83
Otros Activos	0,00	0,00
Construcciones en Proceso	9.780.284,40	9.130.284,40
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>145.637,01</b>	<b>89.900,74</b>
Propiedad, planta y equipo	145.637,01	89.900,74
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13.693.166,73</b>	<b>11.796.807,61</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>13.552.764,36</b>	<b>11.644.288,42</b>
Obligaciones por Pagar	6.573.466,31	5.505.932,57
Proveedores	2.779.997,07	3.029.725,37
Cuentas por pagar	667.168,39	745.979,94
Impuestos Fiscales	134.735,50	13.238,91
Obligaciones laborales	0,00	10.515,84
Aportes y retenciones al IESS	506.426,24	2.398,47
Provisiones	43.442,47	36.559,33
Anticipo de Clientes	2.847.528,38	2.299.937,99
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>36.559,33</b>	<b>0,00</b>
Jubilación Patronal	36.559,33	0,00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>13.589.323,69</b>	<b>11.644.288,42</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>103.843,04</b>	<b>152.519,19</b>
Capital Social	10.000,00	10.000,00
Aportes para Futuras capitalizaciones	690.000,00	2.690.000,00
Pérdidas Acumuladas años anteriores	(597.751,40)	(597.751,40)
Utilidades Acumuladas Años anteriores		1.594,44
Utilidad ( pérdida ) del Ejercicio	1.594,44	(1.951.323,85)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>13.693.166,73</b>	<b>11.796.807,61</b>

---

*Gerente*

---

*Contador*

**MONTECZ S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	AÑO 2014	AÑO 2015
<b>INGRESOS</b>		<b>USD</b>
<b>OPERACIONALES-SERVICIOS PRESTADOS</b>	<b>7.157.672,05</b>	<b>19.816,04</b>
Planillas Normales Petroecuador	4.343.889,26	0,00
Planillas Reajuste Petroecuador	84.416,06	0,00
Otras Ventas Ocasionales	7.767,80	19.816,04
Disminuciones al Contrato Original		0
Incrementos al Contrato Original		0
Planilla de Rubros Nuevos	1.800.283,39	0,00
Planilla por Aumento de Rubros	921.315,54	0,00
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>278.125,12</b>	<b>420.643,19</b>
Intereses	13,95	0,00
Otros Ingresos no Operacionales	278.111,17	420.643,19
<b>VENTAS AL EXTERIOR</b>	<b>0,00</b>	<b>3.300.000,00</b>
Estudios y diseño	-	3.300.000,00
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>7.435.797,17</b>	<b>3.740.459,23</b>
<b>GASTOS</b>		
Operacionales de Administración	6.367.859,46	3.124.762,61
Costos de Producción o de Operación	1.042.641,84	2.567.020,48
Otros		
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>7.410.501,30</b>	<b>5.691.783,08</b>
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) DEL EJERCICIO</b>	<b>25.295,87</b>	<b>(1.951.323,85)</b>

---

*Gerente*

---

*Contador*

**MONTECZ S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(en U.S. dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	VALUACIÓN ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	10.000,00	2.690.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.594,44	-597.751,40	0,00	0,00	-1.951.323,85	152.519,19
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	2.690.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-597.751,40	0,00	0,00	0,00	2.102.248,60
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	P	P	P	P	P	D	P	P	P	P	P	P	P	N	D	P	N	0,00
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:								P	P	P	P				D			0,00
CORRECCIÓN DE ERRORES:								P	P	P	P				D			0,00
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	10.000,00	2.690.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.594,44	-597.751,40	0,00	0,00	-1.951.323,85	150.924,75
Aumento (disminución) de capital social	10.000,00					N												10.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones		2.690.000,00																2.690.000,00
Prima por emisión primaria de acciones			P															0,00
Dividendos													N			N		0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				0,00	P		P						0,00			N		0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								N					P					0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo									N				P					0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles										N			P					0,00
Otros cambios (detallar)				D	D	D	D	D	D	D	D	D	D	-597.751,40		D	D	-597.751,40
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																0,00	-1.951.323,85	-1.951.323,85

**MONTECZ S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	6.618.201,99	
Pagado a proveedores y empleados	13.000.855,86	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	-	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		(6.382.653,87)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(27.538,87)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles		
Producto de la venta de intangibles		
Documentos por cobrar largo plazo		
Compra de inversiones permanentes		
Compra de inversiones temporales		
Producto de la venta de inversiones temporales		
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(27.538,87)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	6.265.966,31	
Porción corriente deuda largo plazo		
Préstamos a largo plazo		
Aportes en efectivo de los accionistas		
Dividendos pagados		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		6.265.966,31
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		(144.226,43)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		152.312,55
Efectivo y sus equivalentes al final del año		8.086,12
Aprobado por	Elaborado por	
GERENTE GENERAL	CONTADOR GENERAL	

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

### **1. Información general**

MONTECZ SA, es una compañía limitada, constituida e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito.

Su objeto social es la exploración, explotación y refinación de petróleo.

### **2. Políticas contables significativas**

#### **2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de MONTECZ S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2015 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2015, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de MONTECZ S.A., como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2015.

Los estados financieros de MONTECZ S.A., al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2015. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## 2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

## 2.3 Activos financieros

### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

#### **2.4 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

#### **2.5 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

#### **2.6 Propiedad, planta y equipo**

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Muebles	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

## **2.7 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

## **2.8 Participación a trabajadores.**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.9 Capital social y distribución de dividendos.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

## **2.10 Costos y gastos**

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

## **2.11 Estado de Flujo de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## **2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2013, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **2.13 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

## 2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## 2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de MONTECZ S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

### Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - <i>Consolidación de estados financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11 – <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12 – <i>Revelaciones de intereses en otras entidades</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13 – <i>Medición a valor razonable</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - <i>Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - <i>Beneficios a empleados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - <i>Estados financieros separados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

### **3. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

#### **Estimaciones importantes**

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

#### **3.1 Impuestos diferidos**

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2012, 2013 y 2014, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2014 la tarifa del impuesto a la renta fue del 22%.

#### **3.2 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

#### **3.3 Vidas útiles y deterioro de activos**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

#### 4. Efectivo

Los fondos que se presentan a continuación, no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato, al 31 de Diciembre del 2015

	2014	2015
Cajas Menores	7.000,00	0,00
Bancos	1.086,12	10.521,35
<b>TOTAL</b>	<b>8.086,12</b>	<b>10.521,35</b>

#### 5. Cuentas por Cobrar Clientes

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2014-2015 son como sigue:

	2014	2015
Cientes	1.662.414,91	12.378,62
Provisión para Incobrables	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.662.414,91</b>	<b>12.378,62</b>

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

#### 6. Impuestos Corrientes

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2014-2015 son como sigue:

	2014	2015
Impuesto a la renta	183.277,29	184.320,39
I.V.A.	977.453,21	1.395.112,41
<b>TOTAL</b>	<b>1.160.730,50</b>	<b>1.579.432,80</b>

#### 7. Construcciones en Proceso

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2014-2015 son:

	2014	2015
Construcciones en Proceso	9.780.284,40	9.130.284,40
<b>TOTAL</b>	<b>9.132.299,40</b>	<b>9.130.284,40</b>

## 8. Propiedad Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran en estos ejercicios al costo de adquisición o el de construcción.

La depreciación se contabiliza utilizando el método de Línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil del proyecto, en especial para el rubro Edificios.

Para los demás ítems, se han calculado su depreciación de forma acelerada porque el proyecto se termina en el 2015, a excepción de lo que es Equipo de Cómputo y comunicación que mantiene los porcentajes de ley.

La política de activación de Activos Fijos es sobre la base de USD. 600, en adelante, y su depreciación corre del siguiente mes de la compra.

	2014	2015
Edificios	38.142,56	38.142,56
Muebles y Enseres	57.790,98	57.790,98
Equipo y Oficina	28.037,12	28.037,12
Equipo de Computación y Comunicación	97.528,00	97.528,00
Maquinaria Y Equipo Menor	61.425,62	61.425,62
Equipo de Medición	22.519,88	22.519,88
Contenedores	16.000,00	8.000,00
	<hr/>	<hr/>
	321.444,16	313.444,16
Depreciación acumulada para los ejercicios	-175.807,13	-223.543,42
<b>Total</b>	<b>145.637,03</b>	<b>89.900,74</b>

## 9. Proveedores por Pagar

Los Saldos de las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre del 2015 suman:

	2014	2015
Proveedores bienes	816.798,05	323.314,73
Proveedores servicios	1.963.199,02	2.706.410,64
<b>Total</b>	<b>2.779.997,07</b>	<b>3.029.725,37</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

## 10. Otras cuentas por pagar

Otras cuentas por pagar se reflejan a continuación,

	2014	2015
Trabajadores	0,00	0,00
Prestamos de accionistas	83.999,97	83.999,97
Otras cuentas por Pagar	583.168,42	661.979,97
<b>Total</b>	<b>667.168,39</b>	<b>745.979,94</b>

## 11. Impuestos por Pagar

Pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre se desglosan de la siguiente forma:

	2014	2015
Impuesto a la renta del ejercicio	19.907,05	0,00
Deudas firmes SRI	114.828,45	13.238,91
Impuesto al valor agregado	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>134.735,50</b>	<b>13.238,91</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes se recuperan y se cancelan en el corto plazo.

## 12. Cuentas por pagar IESS

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre son como sigue:

	2014	2015
IESS Aportes y Retenciones	43.442,47	2.398,47
Préstamo IESS	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>43.442,47</b>	<b>2.398,47</b>

### 13. Beneficio empleados a corto plazo

Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre son como sigue:

	2014	2015
Salarios por Pagar	208.107,83	4.752,60
Décimo Tercer Sueldo	22.657,47	247,76
Décimo Cuarto Sueldo	21.035,59	354,00
Vacaciones	71.187,27	4.553,92
15% Participacion Trabajadores	3.794,38	0,00
Otros	179.643,70	
<b>Total</b>	<b>506.426,24</b>	<b>9.908,28</b>

### 14. Capital Social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$10.000,00 dividido en diez mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

	2014	2015
Capital Social	10.000,00	10.000,00

### 15. Reserva Legal

La empresa durante los últimos tres ejercicios no ha podido establecer ninguna reserva, en vista de los resultados negativos que se obtuvieron.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### 16. Aportes a Futuras Capitalizaciones.

El 17 de Diciembre de 2012, mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, se aprueba el incremento de la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones en un monto de Usd 400.000,00. El 30 de Diciembre de 2013 se aprueba un incremento para esta cuenta en USD 290.000,00

	2014	2015
	400.000,00	400.000,00
	290.000,00	290.000,00
		2.000.000,00
<b>Total</b>	<b>690.000,00</b>	<b>2.690.000,00</b>

## 17. Pérdidas

A continuación un detalle de las pérdidas acumuladas:

Los resultados de la gestión 2012,	-395.030,07
Los resultados de la gestión 2013,	-202.721,33
Los resultados de la gestión 2015	-1.951.323,85
<b>Total de Perdidas Acumuladas</b>	<b>-2.549.075,25</b>

## 18. Ingresos Ordinarios

Corresponde a los Ingresos Ordinarios por la Actividad económica de los ejercicios 2014 y 2015.

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Ventas por Prestación de Servicios	7.157.672,05	3.740.459,23
Otros ingresos de actividades ordinarias	278.125,12	0,00
<b>Total</b>	<b>7.435.797,17</b>	<b>3.740.459,23</b>

## 19. Costo Operacional

Corresponde a los Costos Operacionales por la Actividad económica de la empresa correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015,

<i><b>Cuentas Contables</b></i>	<i><b>2014</b></i>	<i><b>2015</b></i>
Costo de Produccion	1.042.641,84	2.567.020,48

## 20. Gastos Administrativos

Corresponde a los Gastos Administrativos por la Actividad económica de la empresa correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015.

<i><b>Cuentas Contables</b></i>	<i><b>2014</b></i>	<i><b>2015</b></i>
Gastos de administración	6.367.859,46	3.124.762,61

**21. Utilidad antes de Impuesto a la Renta.**

La Cía., al mantener actualmente un solo proyecto, no ha facturado lo correspondiente al cronograma valorado de avance de obra, establecido a la fecha de corte del ejercicio, ocasionando pérdidas por ejercicios anteriores y una mínima utilidad para este ejercicio , se compensara una vez que se haya ejecutado y facturado todo el proyecto.

<i>Cuentas Contables</i>	<u>2014</u>	<u>2015</u>
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	25.295,87	(1.951.323,85)

**22. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros - por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de MONTECZ S.A. (Directorio) en 31 de Marzo del 2016 y fue presentado y aprobado por los Accionistas y la Junta de Directores sin modificaciones.