

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
Solmaquitrans S.A.
12 de agosto del 2016

Estados financieros auditados:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Solmaquitrans S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2014 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por un profesional independiente de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y con fecha 28 de abril del 2015 emitieron un informe que contiene una opinión con tres salvedades resumidas a continuación: i) No se obtuvo respuesta a la solicitud de confirmación de saldos y operaciones enviadas a instituciones financieras, partes relacionadas, clientes, proveedores y el asesor legal de la Compañía, ii) La falta de documentación suficiente y competente de las obligaciones por préstamos reconocidos por la Compañía por el valor de US\$317,806.89, y, iii) La falta de documentación suficiente y competente de cuentas por cobrar a partes relacionadas por el valor de US\$62,865.71

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados:

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros separados que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor independiente:

3. Excepto por lo mencionado en los párrafos 4 a 5, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros separados no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



A los accionistas de:
Solmaquitrans S.A.
12 de agosto del 2016

Limitaciones a nuestro informe:

4. No hemos recibido las contestaciones a nuestras solicitudes de confirmación de transacciones y saldos enviados a clientes, proveedores, partes relacionadas, instituciones financieras y asesores legales de la Compañía. En aplicación de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, hemos efectuado procedimientos alternativos para validar las transacciones y saldos reconocidos en los estados financieros adjuntos. Sin embargo, informamos que la naturaleza y alcance de los procedimientos alternativos aplicados no son suficientes para expresar una opinión sobre las transacciones y saldos relacionados con clientes, proveedores, partes relacionadas, instituciones financieras y el reconocimiento o revelación de contingencias. Nuestra conclusión se basa en las evidencias mencionadas en el párrafo 10.
5. Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos de la Compañía incluyen otras cuentas por cobrar por el valor de US\$62,865.71 que corresponden a cuentas pendientes de cobro a partes relacionadas. Durante nuestra revisión, informamos que no obtuvimos evidencia suficiente y competente relacionada con la existencia de estos activos y pasivos financieros.

Opinión del auditor independiente:

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos que podrían existir derivados de las limitaciones mencionadas en los párrafos 4 a 5, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Solmaquitrans S.A. al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos relevantes:

7. Sin calificar nuestra opinión informamos que, la Administración de la Compañía nos informó que no cuenta con contratos firmados con Orion Energy Ocanopb S.A. y Orion Oil ER S.A. en los que se establezca las condiciones bajo las cuales se reconocieron ingresos ordinarios por el valor de US\$2,820,083.40 que representan el 63.5% del total de ingresos reconocidos en los resultados del año 2015.
8. Sin calificar nuestra opinión informamos que, durante el año 2015, la Compañía inició un proceso de revisión y depuración de sus registros contables que concluyó con la emisión de los estados financieros adjuntos. Durante el proceso de depuración se determinaron ajustes que fueron reconocidos como gastos no deducibles en los resultados del año 2015. Los estados financieros separados adjuntos, deben ser leídos considerando esta circunstancia.
9. Sin calificar nuestra opinión informamos que, durante el año 2015, los ingresos ordinarios de la Compañía provinieron principalmente de las relaciones comerciales con las compañías Enap Sipetrol S.A., Orion Energy Ocanopb S.A., Orion Oil ER S.A. y la Empresa Pública Petroamazonas E.P.; en consecuencia, las actividades de Solmaquitrans S.A. y su posición financiera dependen fundamentalmente de los acuerdos establecidos con estos clientes. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.



A los accionistas de:
Solmaquitrans S.A.
12 de agosto del 2016

Asuntos relevantes (continuación):

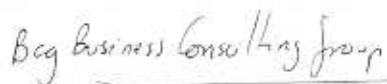
10. Sin calificar nuestra opinión informamos que, los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía continuará operando como negocio en marcha. Sin embargo, informamos que la compañía mantiene una difícil situación financiera evidenciada por: i) un patrimonio negativo de US\$686,426.84, ii) obligaciones laborales pendientes de pago por US\$877,347.27, los cuales incluyen obligaciones vencidas con empleados, ex empleados y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, iii) obligaciones vencidas con acreedores comerciales, y, iv) obligaciones vencidas incluidas en el rubro otras cuentas por pagar con partes relacionadas y no relacionadas. Con estos antecedentes, informamos que el 15 de agosto del 2014, la Superintendencia de Compañías emitió la circular No.SCV.INC.DNICAL.2014.009 en la cual se notifica que el organismo de control ha iniciado el proceso de disolución y liquidación anticipada de la Compañía. La Administración informa que ha diseñado estrategias para superar la difícil situación financiera de la Compañía y que los accionistas han manifestado su intención de continuar apoyando financieramente para que Solmaquitrans S.A. continúe funcionando como empresa en marcha. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.
11. Durante el primer semestre del año 2016, la Administración Fiscal revisó la declaración del impuesto a la renta del año 2012. Como resultado de la revisión, el 12 de julio del 2016, el Servicio de Rentas Internas emitió la Comunicación de Diferencias No.POR-GTROCDC16-00000012-M que establece las observaciones mencionada en el literal a) de la Nota 17. Con fecha 9 de Agosto del 2016, la Administración de la Compañía impugnó parcialmente el contenido de esta Comunicación. Con estos antecedentes, informamos que la Administración de la Compañía decidió no reconocer una provisión para el pago de estas contingencias fiscales considerando que los asesores tributarios de la empresa estiman que la Compañía dispone de argumentos jurídicos suficientes para defender la impugnación presentada. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.
12. Durante el año 2015, la Administración de la Compañía reconoció en sus estados financieros los activos por impuestos diferidos provenientes de pérdidas fiscales reportadas en la declaración del impuesto a la renta del año 2012. Hasta el 31 de diciembre del 2014, la Compañía no había reconocido estos activos por impuestos diferidos. Con estos antecedentes, informamos que los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre del 2014 fueron reestructurados y se presentan adjuntos para fines comparativos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.
13. La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado desde el segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana se incluyen: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas cuya demanda se redujo significativamente en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial que afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece significativamente los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, y, iv) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que no es posible determinar los impactos que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos derivado del deterioro de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.



A los accionistas de:
Solmaquitrans S.A.
12 de agosto del 2016

Informe de cumplimiento tributario:

14. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.



**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**

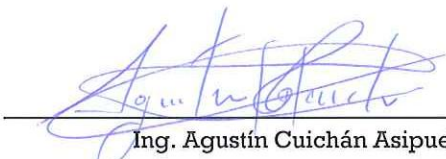


**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987**

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

		Al 31 de diciembre del:	
		2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	156.812,47	123.169,57
Deudores comerciales	7	1.046.321,71	540.560,08
Otras cuentas por cobrar	8	102.998,81	326.233,53
Activos por impuestos corrientes	9	96.920,12	242.876,14
Inventarios	10	50.523,87	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.453.576,98	1.232.839,32
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	11	697.850,07	667.845,69
Activos por impuestos diferidos	12	4.154,36	38.910,18
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		702.004,43	706.755,87
TOTAL ACTIVOS		2.155.581,41	1.939.595,19

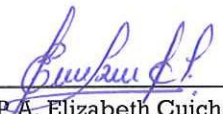
		Al 31 de diciembre del:	
		2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Obligaciones financieras	13	-	43.081,54
Acreedores	14	1.309.851,11	1.102.016,90
Otras cuentas por pagar	15	459.345,15	532.681,03
Obligaciones laborales	16	877.347,27	670.311,79
Pasivos por impuestos corrientes	17	89.348,03	84.960,89
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.735.891,56	2.433.052,15
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios laborales	18	106.116,69	65.822,57
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		106.116,69	65.822,57
TOTAL PASIVOS		2.842.008,25	2.498.874,72
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	19	800,00	800,00
Aportes para futuras capitalizaciones	20	58.244,07	58.244,07
Reservas	21	12.247,70	12.247,70
Resultados acumulados	22	(757.718,61)	(630.571,30)
TOTAL PATRIMONIO		(686.426,84)	(559.279,53)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.155.581,41	1.939.595,19


 Ing. Agustín Cuichán Asipuela
 Representante legal


 C.P.A. Elizabeth Cuichán
 Contadora general

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

		Al 31 de diciembre del:	
		2015	2014
RESULTADOS			
Ingresos ordinarios	23	4.440.535,23	5.796.632,36
Costos de venta	24	(3.129.237,28)	(3.837.696,81)
Utilidad (pérdida) bruta		1.311.297,95	1.958.935,55
Costos operativos	25	(1.344.936,93)	(1.427.189,88)
Utilidad (pérdida) operativo		(33.638,98)	531.745,67
Movimiento financiero	26	(10.501,33)	(247.289,10)
Otros ingresos y egresos	27	53.012,43	(15.947,19)
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		8.872,12	268.509,38
Impuesto a la renta	17	(126.725,27)	(108.308,05)
Utilidad (pérdida) neta del año		(117.853,15)	160.201,33
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro:		(9.294,16)	-
Ganancias (pérdidas) actuariales	19	(11.915,59)	-
Impuesto a la renta	17	2.621,43	-
Otros resultados integrales netos		(9.294,16)	-
Utilidad (Pérdida) neta integral total		(127.147,31)	160.201,33
Ganancias (pérdidas) por acción		(158,93)	200,25


Ing. Agustín Cuichán Asipuela
Representante legal
C.P.A. Elizabeth Cuichán
Contadora general

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

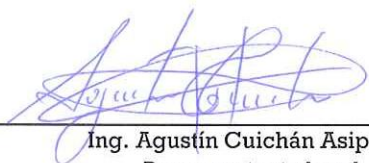
Nota	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados				Total patrimonio neto
				Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Adopción de las NIIF por primera vez	Ganancia neta del periodo	
SILDOS AL 1 DE ENERO DEL 2014	800,00	58.244,07	12.247,70	193.532,02	(1.067.671,57)	(29.943,53)	113.310,45	(719.480,86)
Distribución de los resultados del año anterior			-	113.310,45	-	-	(113.310,45)	-
Resultados netos del periodo que se informa							160.201,33	160.201,33
SILDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	800,00	58.244,07	12.247,70	306.842,47	(1.067.671,57)	(29.943,53)	160.201,33	(559.279,53)
Distribución de los resultados del año anterior			-	160.201,33			(160.201,33)	-
Resultados netos del periodo que se informa							-	(117.853,15)
Otros resultados integrales netos del periodo que se informa							-	(9.294,16)
SILDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	800,00	58.244,07	12.247,70	467.043,80	(1.067.671,57)	(29.943,53)	-	(686.426,54)


Ing. Agustín Cuichán Aspuela
Representante legal

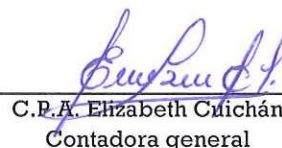

C.P. A. Elizabeth Cuichán
Contadora general

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

	Al 31 de diciembre del:	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.934.773,60	5.784.813,05
Efectivo recibido por intereses	23.740,57	6,54
Efectivo pagado a proveedores	(2.000.788,57)	(2.213.830,85)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(1.787.981,50)	(2.751.126,99)
Efectivo pagado por intereses	(34.241,90)	(247.295,64)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	60.995,14	(109.269,12)
Efectivo recibido (pagado) por otros ingresos y egresos	55.891,15	(15.947,19)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación	252.388,49	447.349,80
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo pagado en la compra de propiedades, planta y equipo	(137.500,00)	(193.278,57)
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión	(137.500,00)	(193.278,57)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado para el pago de obligaciones financieras	(85.531,43)	(252.175,59)
Efectivo recibido de partes vinculadas	4.285,84	25.830,89
Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de financiamiento	(81.245,59)	(226.344,70)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año	33.642,90	27.726,53
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	123.169,57	95.443,04
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	156.812,47	123.169,57



Ing. Agustín Cuichán Asipuela
Representante legal



C.P.A. Elizabeth Cuichán
Contadora general

SOLMAQUITRANS S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Al 31 de diciembre del:	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	(127.147,31)	160.201,33
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	104.616,90	90.069,91
Baja de propiedades, planta y equipos	2.878,72	-
Deterioro de deudores comerciales	-	5.441,32
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	34.755,82	23.347,16
Provisión para jubilación patronal	40.294,12	6.210,10
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos por cobrar	(505.761,63)	(17.260,63)
Otras cuentas por cobrar	223.234,72	(23.320,73)
Activos por impuestos corrientes	145.956,02	(60.334,49)
Inventarios	(50.523,87)	-
Acreedores comerciales	207.834,21	184.700,34
Otras cuentas por pagar	(35.171,83)	(54.833,76)
Obligaciones laborales	207.035,48	97.102,99
Pasivos por impuestos corrientes	4.387,14	36.026,26
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	252.388,49	447.349,80


Ing. Agustín Cuichán Asipuela
Representante legal
C.P.A. Elizabeth Cuichán
Contadora general

SOLMAQUITRANS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

SOLMAQUITRANS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / Solmaquitrans	-	Solmaquitrans S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 15 de octubre del 2003 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Solmaquitrans S.A.

1.2 Objeto social.

El objeto social de la Compañía incluye la prestación de servicios relacionados con la construcción y reconstrucción de líneas de alta y baja presión, así como la reparación y construcción de tanques para crudo, mantenimiento de equipo pesado para la industria petrolera y metalmecánica. Incluye además la importación, exportación, compra, venta, comercialización, distribución de toda clase de artículos, partes, piezas, repuestos, maquinaria y equipos para la industria metalmecánica y petrolera.

Durante el año 2015, los ingresos ordinarios de la Compañía provinieron principalmente de las relaciones comerciales con las compañías Enap Sipetrol S.A., Orion Energy Ocanopb S.A., Orion Oil ER S.A. y la Empresa Pública Petroamazonas E.P. (Ver resumen de los contratos en la Nota 1.4); en consecuencia, las actividades de Solmaquitrans S.A. y su posición financiera dependen fundamentalmente de los acuerdos establecidos con estos clientes. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

1.3 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es el kilómetro 5 ½ de la Vía a Lago Agrio, ubicada, en el Puerto Francisco de Orellana (Coca) de la provincia de Orellana – Ecuador.

1.4 Resumen de contratos significativos

Contrato con la Empresa Pública Petroamazonas:

A continuación un resumen de las principales cláusulas del contrato firmado con la Empresa Pública Petroamazonas:

- Con fecha 25 de marzo del 2014, la Empresa Pública Petroamazonas emitió la orden de servicios No.119420 con el objetivo de que la Compañía preste servicios técnicos especializados de cerramientos perimetrales de plataformas en el campo Libertador del Bloque 57 por un valor de US\$470,670.87
- Con fecha 01 de julio del 2014, la Empresa Pública Petroamazonas emitió la orden de servicios No.123493 con el objetivo de que la Compañía preste servicios técnicos especializados para la construcción de piscinas para lodos de perforación en el Bloque 07 por un valor de US\$927,489.97.
- Con fecha 17 de noviembre del 2014, la Empresa Pública Petroamazonas emitió la orden de servicios No.129539 con el objetivo de que la Compañía preste servicios técnicos especializados para la provisión de encofrado, armado y colocado de hormigón para facilidades de superficie y drenajes del Bloque 61 por un valor de US\$475,843.

Contrato con Orion Energy Ocanopb S.A.:

Durante el año 2015, Orión Oil ER S.A. solicitó a la Compañía la prestación de servicios técnicos especializados de ingeniería y construcción para el Bloque 52 por un valor total estimado de US\$1,719,403.59.

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

La Administración de la Compañía informa que: i) no dispone de un contrato firmado con este cliente, y, ii) los servicios solicitados por el cliente casi se han concluido a la fecha de los estados financieros adjuntos.

Contrato con Orión Oil ER S.A.:

Durante el año 2015, Orión Oil ER S.A. solicitó a la Compañía la prestación de servicios técnicos especializados de ingeniería y construcción para el Bloque 54 por un valor total estimado de US\$948,620.79.

La Administración de la Compañía informa que: i) no dispone de un contrato firmado con este cliente, y, ii) los servicios solicitados por el cliente casi se han concluido a la fecha de los estados financieros adjuntos.

Contrato con Enap Sipetrol S.A.:

A continuación un resumen de las principales cláusulas del contrato firmado con Enap Sipetrol S.A.:

Con fecha 25 de marzo del 2013, ENAP SIPETROL S.A., emitió el Contrato No. ENAP SIPEC-013-13-INV-003-13 con el objetivo de que la Compañía provea de bienes y servicios técnicos especializados de suelda eléctrica para los Bloques Mauro Dávalos Cordero –MDC, Paraíso, Biguno, Huachito, Intracampos – PBHI y Campamento Base Coca en el Oriente Ecuatoriano; con un plazo de 2 años por un valor mensual de US\$10,613.

Con fecha 25 de marzo del 2013, ENAP SIPETROL S.A., emitió el Contrato No. ENAP SIPEC-012-13-INV-002-13 con el objetivo de que la Compañía provea de bienes y servicios técnicos especializados de camión hidrogua “bajo llamada” para los Bloques Mauro Dávalos Cordero –MDC, Paraíso, Biguno, Huachito, Intracampos – PBHI y Campamento Base Coca en el Oriente Ecuatoriano; con un plazo de 2 años por un valor mensual de US\$10,993.

Con fecha 31 de marzo del 2015, ENAP SIPETROL S.A., emitió el Contrato No. ENAP SIPEC-019-15-INV-005-15 con el objetivo de que la Compañía provea de bienes y servicios técnicos especializados de suelda eléctrica para los Bloques Mauro Dávalos Cordero –MDC, Paraíso, Biguno, Huachito, Intracampos – PBHI en el Oriente Ecuatoriano; con un plazo de 2 años por un valor mensual de US\$10,784.

Ingresos ordinarios relacionados con los contratos antes mencionados:

<u>Ingresos ordinarios reconocidos durante el año</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Orion Energy Ocanopb S.A.	1,792,192.65	-
Orion Oil ER S.A.	809,091.66	-
Orion Oil ER S.A. por facturar	218,799.09	-
Petroamazonas	1,126,778.91	4,717,911.40
Enap Sipetrol S.A.	456,363.67	1,005,718.71
Otros clientes	37,309.25	73,002.25
TOTAL	4,440,535.23	5,796,632.36

Saldos por cobrar a deudores comerciales relacionados con los contratos antes mencionados:

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

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Orion Energy Ocanopb S.A.	794,991.89	-
Ingresos por facturar Oryon Energy Ocanopb S.A.	218,799.09	-
Petroamazonas	24,000.00	512,685.32
Enap Sipetrol S.A.		-
Otros clientes	16,889.54	36,836.38
TOTAL	1,054,680.52	549,521.70

1.5 Entorno económico.

La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado desde el segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana se incluyen: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas cuya demanda se redujo significativamente en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial que afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece significativamente los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, y, iv) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que no es posible determinar los impactos que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos derivado del deterioro de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con la última versión vigente de las NIIF requiere que la Administración: i) ejerza su juicio en el proceso de selección y aplicación de las políticas contables de la Compañía, y, ii) realice estimaciones importantes en la medición de los diferentes rubros incluidos en dichos estados financieros. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros adjuntos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

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

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable, tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser requerido o permitido por una NIIF para la medición de partidas y/o efectuar revelaciones en las notas de los estados financieros.

El costo histórico de una partida está basado en el valor razonable de la contraprestación pagada en la adquisición de un activo o en el valor razonable de la contraprestación recibida al asumir un pasivo. Por el contrario, el valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

El valor razonable de una partida puede ser obtenido de datos observables o estimado utilizando otras técnicas de valoración. Las técnicas para estimar el valor razonable utilizan “datos de entrada” que se clasifican en:

- Datos de entrada de nivel 1: Si corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos en los que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Datos de entrada de nivel 2: Si son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 y corresponden a datos observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.
- Datos de entrada de nivel 3: Si corresponden a datos que no son observables para el activo o pasivo.

La determinación del valor razonable de una partida incluida en los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables

2.3 Cambios en las políticas contables

a) Aplicación inicial de nuevas normas y/o modificaciones a las NIIF existentes:

No existieron NIIF o CINIIF aplicados por primera vez para el ejercicio financiero que inició a partir de 1 de enero de 2015 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Compañía en la emisión de los estados financieros adjuntos.

Estas normas serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación a menos que la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente:

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

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIIF-16	Arrendamientos (NIIF nueva)	1 de enero del 2019
NIIF-15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (NIIF nueva)	1 de enero del 2018
NIIF-14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas (NIIF nueva)	1 de enero del 2016
NIIF-9	Instrumentos financieros - Clasificación y medición de activos y pasivos financieros. Incluye la contabilidad de coberturas (NIIF nueva)	1 de enero del 2018
NIIF-11	Modificación. Establece el tratamiento contable de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
NIIF-10, NIIF-12 y NIC-28	Modificación. Aclara que las entidades de inversión se encuentran exentas de preparar estados financieros consolidados, revelar información adicional y aplicar el método de paricipación	1 de enero del 2016
NIIF-10	Modificación. Procedimiento para el registro de la pérdida de control de subsidiarias.	No definida
NIC-28	Modificación. Procedimiento para el registro de las ganancias o pérdidas proveniente de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos	No definida
NIC-27	Modificación. Una entidad podrá aplicar el método de la participación en la elaboración de sus estados financieros separados.	1 de enero del 2016
NIC-41 y NIC-16	Modificación. Tratamiento contable de plantas productoras (activos biológicos)	1 de enero del 2016
NIC-38 y NIC-16	Modificación. Métodos aceptables para el cálculo de la amortización de activos intangibles y la depreciación de propiedades, planta y equipos y .	1 de enero del 2016
NIC-1	Modificación. Cambios en la presentación de estados financieros y sus notas.	1 de enero del 2016
Mejoras anuales del ciclo 2012 - 2014		1 de enero del 2016

“NIIF-16: Arrendamientos”

En enero del 2016 se emitió la “NIIF-16: Arrendamientos”, que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la “NIC-17: Arrendamientos” y las interpretaciones respectivas. Adicionalmente, informamos que se permite la aplicación anticipada de esta norma siempre y cuando la Compañía haya implementado o se encuentre en proceso de implementación de la “NIIF-15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes”.

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad.

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma tendrá efectos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

A continuación un resumen de los requerimientos establecidos por la “NIIF-16: Arrendamientos” para arrendatarios y arrendadores:

Requerimientos para arrendatarios:

La “NIIF-16: Arrendamientos” requiere el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamiento aplicando el modelo de “derecho de uso”. De acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por el derecho de uso

y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo conformado por: i) el valor del reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos anticipados de arrendamiento menos los incentivos recibidos, iii) los costos directos iniciales incurridos como consecuencia de negociar y acordar un contrato de arrendamiento, y, iv) una estimación de los costos de desmantelamiento el activo subyacente. El reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento será el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso puede medirse aplicando el modelo de costo o el modelo de valor razonable. Al aplicar el modelo de costo, el activo por derecho de uso será depreciado durante su vida útil y sujeto a una revisión anual para determinar posibles pérdidas por deterioro. Al aplicar el modelo de valor razonable, el activo por derecho de uso será medido de acuerdo con la naturaleza del activo arrendado y los requerimientos establecidos en la "NIC-40: Propiedades de inversión", o la "NIC-16: Propiedades, planta y equipo".

Los resultados del periodo que se informa incluirán los gastos financieros derivados de los pasivos por arrendamiento con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Un arrendatario puede optar por no aplicar las políticas mencionadas en los párrafos anteriores en los siguientes casos: i) para contratos de arrendamiento a corto plazo y, ii) para contratos de arrendamiento cuyo activo subyacente es de bajo valor. En estos casos, el arrendatario reconocerá únicamente un gasto por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento.

Requerimientos para arrendadores:

Los arrendadores clasificarán los contratos de arrendamiento como operativos o financieros. Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Un contrato de arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente.

Los contratos de arrendamiento clasificados como financieros se reconocen en el estado de situación financiera como una cuenta por cobrar por un importe igual a la inversión neta en el arrendamiento que comprenden los siguientes pagos por el derecho de uso del activo subyacente: i) el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes menos los incentivos de arrendamiento por pagar, ii) los pagos de arrendamiento variables, iii) los pagos por garantías proporcionadas por el arrendador al arrendatario, iv) el precio para ejercer la opción de compra en caso de existir certeza razonable de que se efectúe, y, v) los pagos de penalidades por terminación de contrato.

Los resultados del periodo que se informa incluirán: i) un ingreso equivalente al valor del activo subyacente, o, si es inferior, el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato, ii) el costo o valor en libros del activo subyacente menos el valor presente del valor residual no garantizado, iii) la utilidad o pérdida derivada del contrato de arrendamiento clasificado como financiero. Los ingresos financieros derivados de las cuentas por cobrar serán registrados con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Los arrendadores que mantengan contratos de arrendamiento operativo, reconocerán en los resultados del periodo que se informa: i) un ingreso por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento, y ii) la depreciación de los activos arrendados.

"NIIF-15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes"

En mayo del 2014 se emitió la “NIIF-15: Ingresos procedentes de contratos con clientes”, que establece un modelo extenso y detallado que deberán utilizar las entidades en la medición y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la “NIC-18: Ingresos ordinarios”, “NIC-11: Contratos de Construcción” y las interpretaciones respectivas. En septiembre del 2015, se estableció que estas modificaciones se aplicarán a partir del 1 de enero del 2018, sin embargo, se permite su aplicación anticipada.

El principio básico de esta norma es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) **Etapas 1:** Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.
- b) **Etapas 2:** Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
- c) **Etapas 3:** Determinar el precio de la transacción.
- d) **Etapas 4:** Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- e) **Etapas 5:** Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el “control” de los bienes o servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

La “NIIF-15: Ingresos procedentes de contratos con clientes” añade lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas, así como también requiere amplias revelaciones

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma podría tener impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

“NIIF-14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”

En enero del 2014 se emitió la “NIIF-14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”, que tiene como objetivo especificar los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a regulación.

Esta norma describe los saldos de cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocería como un activo o un pasivo de acuerdo con otras normas, pero que cumple los requisitos para diferirse de acuerdo con la “NIIF-14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”, porque el importe se incluye, o se espera incluir, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes. Las principales características de esta norma se resumen a continuación:

- a) Permite que una entidad que adopta las NIIF continúe utilizando, en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF y posteriores, sus políticas contables según PCGA anteriores para el reconocimiento, medición, deterioro de valor y baja en cuentas de los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas sin considerar los requerimientos del párrafo 11 de “NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores”;
- b) Requiere que las entidades presenten los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presenten los movimientos en dichos saldos de las cuentas como partidas separadas en el estado del resultado del periodo y otro resultado integral; y,

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

- c) Requiere revelar información específica para identificar la naturaleza y riesgos asociados con la regulación de tarifas que han dado lugar al reconocimiento de saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas de acuerdo con esta Norma.

Se permite que una entidad aplique los requerimientos de esta norma en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF si y solo si: i) realiza actividades con tarifas reguladas; y, ii) reconoció importes, que cumplen los requisitos de los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas, en sus estados financieros de acuerdo con sus PCGA anteriores.

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma no tendrá impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Esta conclusión se basa en que la compañía no tiene actividades con tarifas reguladas.

NIIF-9: Instrumentos financieros

La “NIIF-9: Instrumentos financieros” emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como para su baja en los estados financieros, y, en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de esta Norma, para incluir principalmente lo siguiente: i) Requerimientos de deterioro para activos financieros, y, ii) Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos pasivos financieros.

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la “NIC-39: Instrumentos financieros” se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Estos activos financieros serán medidos al cierre de cada periodo contable de la siguiente manera:

- a) Son medidos al costo amortizado los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente,
- b) Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente,
- c) Son medidos a valor razonable con cambios en resultados, todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio. Esta norma permite que las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo el ingreso por dividendos será reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la “NIIF-9: Instrumentos financieros” requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo.

Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la “NIC-39: Instrumentos financieros”, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma podría tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la “NIIF-11: Acuerdos conjuntos”

En mayo del 2014 se emitieron modificaciones a la “NIIF-11: Acuerdos conjuntos”, que proporcionaron guías sobre la contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas cuya actividad constituye un negocio.

Esta norma requiere que cuando una entidad adquiere una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, aplicará, en la medida de su participación, todos los principios de contabilización de las combinaciones de negocios de la “NIIF-3: Combinaciones de negocios” y otras NIIF, que no entren en conflicto con las guías de la “NIIF-11: Acuerdos conjuntos” y revelará la información que se requiera en dichas NIIF en relación con las combinaciones de negocios. Esto es aplicable a la adquisición de la participación inicial y participaciones adicionales en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio.

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma no tendrá impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Esta conclusión se basa en que la compañía no ha efectuado combinaciones de negocios que incluyan acuerdos conjuntos

Modificaciones a la “NIIF-10: Estados financieros consolidados”, “NIIF-12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y “NIC-28: Inversiones en Asociadas”

En diciembre del 2014 se emitieron modificaciones a la “NIIF-10: Estados financieros consolidados”, “NIIF-12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y, “NIC-28: Inversiones en Asociadas”, con el objetivo de aclarar la aplicación de la excepción de presentar estados financieros consolidados para entidades de inversión. Esta norma establece que una controladora que es una entidad de inversión:

- a) No presentará estados financieros consolidados si se le requiere medir todas sus subsidiarias a valor razonable con cambios en resultados.
- b) No están obligadas a revelar los requerimientos establecidos en la “NIIF-12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”.
- c) No están obligadas a aplicar el método de participación cuando las subsidiarias se consolidan o miden a valor razonable con cambios en resultados.

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma no tendrá impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Esta conclusión se basa en que la compañía no califica como una entidad de inversión.

Modificaciones a la “NIIF-10: Estados financieros consolidados”

En septiembre del 2014 se emitieron modificaciones a la “NIIF-10: Estados financieros consolidados”, que proporcionaron guías sobre la contabilización de las pérdidas de control de una subsidiaria. En diciembre del 2015, se estableció que estas modificaciones no tienen una fecha definida para su aplicación inicial, sin embargo, se permite su aplicación anticipada.

Esta norma requiere a una entidad que pierde el control de una subsidiaria, como resultado de una transacción que involucra una venta o aportación de participaciones a una asociada o un negocio

conjunto que se contabilicen utilizando el método de la participación, la controladora determinará la ganancia o pérdida en sus estados financieros consolidados de la siguiente manera:

- a) La ganancia o pérdida que procede de la transacción (incluyendo los importes anteriormente reconocidos en otro resultado integral) se reconocerá en el resultado del periodo de la controladora solo en la medida de las participaciones en esa asociada o negocio conjunto de otros inversores no relacionados con el inversor. La parte restante de la ganancia se eliminará contra el importe en libros de la inversión en esa asociada o negocio conjunto.
- b) Si la controladora conserva una inversión en la antigua subsidiaria y ésta es ahora una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación, la controladora reconocerá la parte de la ganancia o pérdida que procede de la nueva medición a valor razonable de la inversión conservada en esa antigua subsidiaria en su resultado del periodo solo en la medida de las participaciones en la nueva asociada o negocio conjunto de otros inversores no relacionados con el inversor. La parte restante de esa ganancia se eliminará contra el importe en libros de la inversión conservada en la antigua subsidiaria.
- c) Si la controladora conserva una inversión en la antigua subsidiaria que se contabiliza ahora de acuerdo con la "NIIF-9: Instrumentos financieros", la parte de la ganancia o pérdida que procede de la nueva medición a valor razonable de la inversión conservada en la antigua subsidiaria se reconocerá en su totalidad en el resultado del periodo de la controladora.

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma no tendrá impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Esta conclusión se basa en que la compañía no ha efectuado este tipo de transacciones.

Modificaciones a la "NIC-28: Inversiones en Asociadas":

En septiembre del 2014 se emitieron modificaciones a la "NIC-28: Inversiones en Asociadas", que proporcionaron guías sobre la contabilización de la venta o aportación de activos de una subsidiaria a una Asociada o Negocio Conjunto, o viceversa. En diciembre del 2015, se estableció que estas modificaciones no tienen una fecha definida para su aplicación inicial, sin embargo, se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación aclara las ganancias y pérdidas procedentes de transacciones "ascendentes" y "descendentes" que involucran la venta o aportación de activos, entre una entidad (incluyendo sus subsidiarias consolidadas) y su asociada o negocio conjunto, se reconocerán en los estados financieros de la entidad sólo en la medida de las participaciones en la asociada o negocio conjunto de otros inversores no relacionados con el inversor.

Adicionalmente, se establece que la ganancia o pérdida procedente de una transacción "descendente" que involucra la venta o aportación de activos (efectuados como parte del giro ordinario de negocios) entre una entidad (incluyendo sus subsidiarias consolidadas) y su asociada o negocio conjunto se reconocerá en su totalidad en los estados financieros del inversor.

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma no tendrá impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Esta conclusión se basa en que la compañía no ha reconocido inversiones en asociadas.

Modificaciones a la "NIC-27: Estados financieros"

En agosto del 2014 se emitieron modificaciones a la "NIC-27: Estados financieros", con el objetivo de permitir que los estados financieros presentados por una entidad muestren sus inversiones en Subsidiarias, inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos aplicando el método de participación.

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

Los estados financieros son los presentados además de los estados financieros consolidados o además de los estados financieros de un inversor que no tiene inversiones en subsidiarias, pero sí tiene inversiones en asociadas o negocios conjuntos en los que la “NIC-28: Inversiones en Asociadas” requiere que dichas inversiones en asociadas o negocios conjuntos se contabilicen utilizando el método de la participación.

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma no tendrá impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Esta conclusión se basa en que no elabora estados financieros consolidados.

Modificaciones a la “NIC-41: Agricultura” y “NIC-16: Propiedades, planta y equipo”.

En junio del 2014 se emitieron modificaciones a la “NIC-41: Agricultura” y “NIC-16: Propiedades, planta y equipo”, con el objetivo de establecer el y tratamiento contable de plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola.

Estas modificaciones establecen que una planta productora es una planta viva que: i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas, ii) se espera que produzca durante más de un periodo, y, iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como productos agrícolas, excepto por ventas incidentales de raleos y podas. Por lo tanto, según estas modificaciones, las entidades que tengan plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola están obligadas a aplicar los principios contenidos en la “NIC-16: Propiedades, planta y equipo” en lugar de las disposiciones contenidas en la “NIC-41: Agricultura”

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma no tendrá impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Esta conclusión se basa en que la compañía no tiene plantas productoras.

Modificaciones a la “NIC-38: Activos intangibles” y “NIC-16: Propiedades, planta y equipos”.

En mayo del 2014, se emitieron modificaciones a la “NIC-38: Activos intangibles” y “NIC-16: Propiedades, planta y equipos” relacionados con aclaraciones sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización. Las modificaciones se aplican prospectivamente para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente.

Estas modificaciones establecen que no es apropiado utilizar métodos de depreciación de propiedades, planta y equipo, ni métodos de amortización de activos intangibles, que se basen en los ingresos ordinarios que se generen por una actividad que incluye el uso de un activo. En el caso de activos intangibles, esta presunción solo puede ser rebatida cuando: i) el activo intangible es expresado como medida de ingreso, y; ii) se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación de propiedades, planta, equipo. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a estos activos, por lo tanto, informa que derivado de la aplicación inicial de estas modificaciones relacionadas con la “NIC-16: Propiedades, planta y equipos” no tendrán un impacto significativo en los estados financieros adjuntos. La Administración de la Compañía informa que no tiene activos intangibles.

Modificaciones a la “NIC-1: Presentación de estados financieros”

En diciembre del 2014, se emitieron modificaciones a la “NIC-1: Presentación de estados financieros” con la intención de proporcionar guías mejoradas de presentación y revelación para los estándares vigentes y futuros. Adicionalmente, incluye una modificación sobre la presentación de

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

elementos de otro resultado integral proveniente de inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos registradas con base en el método de participación. Un resumen de las principales modificaciones a esta norma incluye:

- a) **Materialidad:** Aclarar que la información útil no debe ser oscurecida mediante agregar o desagregar información y que las consideraciones sobre la materialidad aplican a los estados financieros, a las notas y a cualesquiera requerimientos de revelación contenidos en Las NIIF.
- b) **Estado de situación financiera y estado de resultados y otros resultados integrales:** Aclarar que la lista de los elementos de línea a ser presentados en esos estados puede ser desagregada y agregada cuando sea relevante. Adicionalmente introduce orientación sobre los subtotales contenidos en esos estados.
- c) **Notas a los estados financieros:** Aclarar que las entidades tienen flexibilidad cuando diseñen la estructura de las notas e introduce orientación sobre cómo determinar el orden sistemático de las notas. Además, se propone remover los ejemplos inútiles con relación a la identificación de las políticas de contabilidad importantes.
- d) **Presentación de elementos de otro resultado integral:** Aclarar que la participación que la entidad tiene en otros resultados integrales de sus Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, aplicando el método de participación, debe ser presentados como partidas reclasificables o no reclasificables de acuerdo con el tratamiento contable requerido para los activos o pasivos que dan origen a otros resultados integrales.

La Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma no tendrá impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Esta conclusión se basa en que la Compañía considera que la presentación de sus estados financieros cumple con estos requerimientos.

Mejoras anuales correspondientes al Ciclo 2012 - 2014

Las mejoras anuales correspondientes al ciclo 2012 - 2014 incluyen las siguientes modificaciones relevantes:

- **Modificaciones a la “NIIF-5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”:** Esta modificación requiere que los activos mantenidos para su distribución a los propietarios sean incorporados bajo el alcance de la “NIIF-5: Activos no corrientes disponibles para la venta”. Por lo tanto, se requiere que los activos mantenidos para su distribución a los propietarios sean medidos, reconocidos y presentados de conformidad con las disposiciones contenidas en dicha norma.
- **Modificaciones a la “NIIF-7: Instrumentos financieros – información a revelar”:** Esta modificación elimina el requerimiento de revelar información adicional sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros cuando una entidad emita estados financieros intermedios. Esta modificación también incluye aclaraciones sobre si los contratos de servicios de administración deben ser considerados como una involucración continuada a efectos de aplicar los requerimientos de información a revelar sobre los activos financieros transferidos que no se den de baja en su totalidad.
- **Modificaciones a la “NIC-34: Información financiera intermedia”:** Esta modificación aclara el significado del requerimiento establecido en la “NIC-34: Información financiera intermedia” relacionada con la información a revelar incorporada mediante referencias cruzadas a otra información debe estar disponible "en los mismos términos" que los estados financieros. Esto significa que los usuarios de los estados financieros deberían tener acceso al material referenciado en las mismas condiciones que tengan para acceder a los estados financieros a los que se hace referencia.

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

- Modificaciones a la “NIC-19: Beneficios a los empleados”: La NIC-19: Beneficios a los empleados establece que la tasa de descuento que se debe aplicar para descontar los beneficios laborales post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado al final del periodo que se informa correspondientes a bonos empresariales de alta calidad. Esta modificación establece que el mercado al que hace referencia esta norma será establecido con base en la moneda funcional en lugar del mercado de cada país. Por lo tanto, cuando no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

Excepto por el párrafo mencionado a continuación, la Administración de la Compañía prevé que en la aplicación inicial de esta nueva norma no tendrá impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Esta conclusión se basa en que la Compañía considera que no mantiene activos mantenidos para su distribución a los propietarios, no ha efectuado compensaciones significativas entre activos financieros y pasivos financieros, y, no publica estados financieros intermedios de propósito general

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación inicial de las mejoras correspondientes al ciclo 2012 -2014 relacionados con la tasa de descuento para medir los beneficios laborales post-empleo puede tener impactos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.4 Errores contables

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía reportó sus estados financieros de conformidad con las NIIF vigentes a esa fecha. Sin embargo, la Administración de la Compañía informa que por un error involuntario no se reconocieron los activos por impuestos diferidos provenientes de pérdidas fiscales reportadas en la declaración del impuesto a la renta del año 2012. Con estos antecedentes, informamos que los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre del 2014 fueron reestructurados y se presentan adjuntos para fines comparativos.

A continuación un resumen de las modificaciones efectuadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2014:

Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014:

<u>Componentes:</u>	<u>Según estados financieros financieros adjuntos (reestructurados)</u>	<u>Según estados financieros emitidos el año anterior</u>	<u>Diferencia</u>
<u>Activos:</u>			
Activos por impuestos diferidos	38,910.18	4,973.14	33,937.04
Total	38,910.18	4,973.14	33,937.04
<u>Patrimonio</u>			
Resultados acumulados	-630,571.30	-664,508.34	33,937.04
	-630,571.30	-664,508.34	33,937.04

Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013:

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

<u>Componentes:</u>	Según estados financieros financieros adjuntos (reestructurados)	Según estados financieros emitidos el año anterior	<u>Diferencia</u>
<u>Activos:</u>			
Activos por impuestos diferidos	62,257.34	-	62,257.34
	62,257.34	-	62,257.34
<u>Patrimonio</u>			
Resultados acumulados	-790,772.63	-853,029.97	62,257.34
	-790,772.63	-853,029.97	62,257.34

Estado de resultados y otros resultados integrales del año terminado el 31 de diciembre del 2014:

<u>Componentes:</u>	Según estados financieros financieros adjuntos (reestructurados)	Según estados financieros emitidos el año anterior	<u>Diferencia</u>
<u>Resultados:</u>			
Impuesto a la renta	-108,308.05	-79,987.75	28,320.30
Total	-108,308.05	-79,987.75	28,320.30

Explicaciones sobre las modificaciones efectuadas:

La Administración de la Compañía informa que las modificaciones a los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron las siguientes:

- **Incremento en los activos por impuestos diferidos en US\$33,937.04 (2013: US\$62,257.34):** La Administración de la Compañía reconoció los activos por impuestos diferidos correspondientes al remanente de las pérdidas fiscales reportadas en la declaración del impuesto a la renta del año 2012 que ascendieron a US\$154,259.31 (2013: US\$282,987.93). Los activos por impuestos diferidos no reconocidos ascendieron a US\$33,937.04 (2013: US\$62,257.34) calculados utilizando la tarifa vigente del impuesto a la renta del 22%
- **Los resultados del año 2014 aumentaron en US\$28,320.30:** Esta variación corresponde a la diferencia entre el saldo del activo por impuestos diferidos del año 2014 de US\$33,937.05 menos el saldo del activo por impuesto diferido del año 2013 de US\$62,257.34

2.5 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Compañía estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.6 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene principalmente activos financieros de la categoría préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican como activos corrientes.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo:** Muestran el dinero disponible en efectivo y los depósitos a la vista efectuados en entidades del sistema financiero ecuatoriano.
- (ii) Deudores comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes provenientes de la prestación de servicios. El período de crédito promedio para el cobro de las facturas de arrendamiento es de 30 a 180 días plazo. Al 31 de diciembre del 2015, Solmaquitrans mantiene cuentas por cobrar vencidas por montos significativos que la Administración de la compañía estima recuperar durante el año 2016 y 2017.

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

(iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas por cuentas pendientes de cobro a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar menores.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Si existen evidencias, la Compañía determina el importe de cualquier pérdida por deterioro considerando si existe evidencia objetiva individual de deterioro del valor para activos financieros que sean individualmente significativos, e, individual y colectivamente para activos financieros que no sean significativos.

Entre la evidencia objetiva de que los activos financieros medidos al costo amortizado estén deteriorados incluye: i) experiencia pasada de la Compañía, ii) dificultades financieras de los clientes, iii) un entorno económico desfavorable, iv) incrementos en el número de pagos atrasados, v), así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

f) Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía da de baja activos financieros únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o, ii) se transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Se transfiere un activo financiero si y solo si ha transferido los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que cumpla con las condiciones.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.8 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

d) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras a corto: Corresponden a sobregiros bancarios y a préstamos recibidos de entidades financieras que devengan costos financieros a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero local.
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago promedio a sus acreedores comerciales es de 30 a 90 días plazo.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por pasivos a la vista con partes relacionadas y no relacionadas, así como otras cuentas por pagar menores

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.9 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos

2.10 Inventarios

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

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al 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.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.11 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos y equipos de transporte	20%

La Administración estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos. Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de muebles y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.12 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.13 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se clasifica de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
2. Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos, normados y requeridos por la legislación laboral ecuatoriana:

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Jubilación patronal: Los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. En el caso de los empleados que hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrán derecho a la jubilación patronal proporcional de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Código de Trabajo.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para desahucio y jubilación patronal representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue del 6.31% anual (2014: tasa del 6.54% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, 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.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de desahucio y jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la entidad, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para desahucio y jubilación patronal fueron reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que fueron clasificados en otro resultado integral.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se paguen.

2.14 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos mínimos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de

pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2015 y 2014, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado

2.15 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.16 Contratos de arrendamiento

Los contratos de arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. El contrato de arrendamiento mantenido por la Compañía fue clasificado como operativo. Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen empleando el método de línea recta durante los plazos establecidos en los respectivos contratos.

Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son registrados en los resultados del año que se informa, excepto cuando sean montos significativos en cuyo caso son añadidos al valor en libros del activo arrendado. Los valores capitalizados son reconocidos en resultados empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

2.17 Contratos de construcción

Los contratos de construcción son aquellos que se fueron negociados entre las partes con el objetivo de construir un activo. Los ingresos provenientes de los contratos de construcción son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando pueden medirse con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa.

Los ingresos provenientes de los contratos de construcción y los costos relacionados con dichos ingresos son medidos con base en el grado de realización del proyecto en construcción calculado al cierre del periodo que se informa. El grado de realización se determina por referencia a los costes del contrato incurridos en la fecha del balance como un porcentaje de los costes estimados totales para cada contrato. Los costes incurridos durante el ejercicio en relación con la actividad futura de un contrato se excluyen de los costes del contrato para determinar el porcentaje de realización.

Cuando sea probable que los costos totales del contrato de construcción excedan los ingresos ordinarios del mismo, se reconoce una provisión para contratos onerosos con cargo a los resultados del periodo que se informa. Cuando los ingresos de un contrato de construcción no puedan estimarse de forma fiable, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el límite de los costos del contrato incurridos que sean probable de recuperación.

Las variaciones en el trabajo contratado, las reclamaciones y los pagos de incentivos se incluyen en los ingresos del contrato siempre que se hayan acordado con el cliente y se puedan medir de manera fiable.

2.18 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio fue prestado.

Ingresos por la prestación de servicios:

Los ingresos por servicios prestados (comisiones y otros) son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: i) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, ii) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, iii) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y, iv) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.19 Costos y gastos

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

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.20 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.21 Reserva estatutaria

La cuenta patrimonial reservas estatutarias fue constituida por la Junta General de Accionistas en años pasados. Estas reservas provienen de los resultados obtenidos por la Compañía y sirven específicamente para cumplir los propósitos aprobados por la Junta.

2.22 Resultados acumulados

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los Estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

2.23 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, utilizando como base los reportes de antigüedad de cartera generados por el departamento de crédito y evaluando la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar de cada cliente significativo. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

b) Vida útil de activos fijos:

Como se describe en la Notas 2.11, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el 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.

c) Deterioro de activos no financieros:

El deterioro de los activos no financieros de la Compañía se evalúa al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.12.

d) Beneficios sociales post-empleo:

Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se detallan en la Nota 2.13.

e) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

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

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
<u>Activos financieros corrientes:</u>		
Efectivo y equivalentes	156,812.47	123,169.57
Deudores comerciales	1,046,321.71	540,560.08
Otras cuentas por cobrar	62,865.71	62,865.71
<u>Total activos financieros</u>	<u>1,265,999.89</u>	<u>726,595.36</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	-	43,081.54
Acreedores	1,309,851.11	1,102,016.90
Otras cuentas por pagar	427,322.34	460,429.55
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>1,737,173.45</u>	<u>1,605,527.99</u>
<u>Posición neta positiva de instrumentos financieros</u>	<u>-471,173.56</u>	<u>-878,932.63</u>

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos muestran activos y pasivos financieros significativos que se muestran a su valor nominal. La "NIC-39: Instrumentos financieros - reconocimiento y medición" establece que estos instrumentos financieros deben medirse a su costo amortizado establecido con base en la tasa de interés efectiva y en el plazo estimado de recuperación y/o pago del instrumento. La Administración de la Compañía informa que decidió medir los activos y pasivos financieros a su valor nominal considerando que: i) la posición neta entre activos y pasivos financieros con cobros y/o pagos programados no es significativa, y, ii) se planea cancelar los pasivos financieros tan pronto se recuperen los activos financieros. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de mercado

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación los riesgos detectados:

Riesgo de cambio: Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.

Riesgo de precio: Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios del arrendamiento de las maquinarias y equipos para la industria petrolera, así como de los servicios prestados se modifican frecuentemente en función de los precios establecidos por el mercado para productos o servicios con características similares, excepto aquellos precios que se encuentran fijados en los contratos firmados por la Compañía

Riesgo por tasa de interés: La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios y alquila sus activos a un grupo reducido de clientes particulares con quien mantiene contratos firmados. Los ingresos ordinarios son reconocidos en la medida que se cumplan las condiciones establecidas en los contratos firmados con los clientes, las cuales son cobradas en plazos que fluctúan entre 30 y 180 días. La situación financiera de sus clientes particulares es evaluada frecuentemente por la Administración de la Compañía

Por otro lado, la Administración de la Compañía mantiene como política efectuar inversiones a corto plazo únicamente en entidades financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo de las inversiones efectuadas.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros de la Compañía muestran pasivos financieros superiores a sus activos financieros por el valor de US\$471,173.56 (2014: US\$878,932.63). Los resultados del año 2015 y la recuperación de activos por impuestos corriente contribuyeron significativamente para mejorar esta posición financiera y cumplir parcialmente con el pago de sus pasivos financieros.

La Administración informa que los accionistas de la Compañía han manifestado su intención de continuar apoyando financieramente para continúe como empresa en marcha. Sin embargo, estima que continuará con problemas de liquidez durante el año 2016.

Los excedentes de liquidez fueron invertidos a corto plazo en entidades del sistema financiero ecuatoriano en condiciones similares a las del resto del mercado financiero ecuatoriano, que ente otras condiciones establecen el pago de intereses a tasas fijas.

d) Riesgo de capital

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

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración informa que la Compañía tiene un patrimonio negativo de US\$559,893.64 y que por lo tanto sus activos son financiados principalmente con los siguientes pasivos:

- 1) Obligaciones financieras a corto plazo que devengan costos financieros explícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- 2) Beneficios laborales no corrientes que devengan costos financieros implícitos (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.12), y,
- 3) Acreedores comerciales, obligaciones laborales corrientes, pasivos por impuestos corrientes y otras cuentas por pagar (prestamos recibidos de partes relacionadas y no relacionadas, obligaciones tributarias vencidas y no vencidas, y, otras cuentas por pagar) que no devengan costos financieros.

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Efectivo	854.07	-
Bancos locales	155,958.40	123,169.57
<u>Total efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>156,812.47</u>	<u>123,169.57</u>

7. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2015	2014
Clientes no relacionados locales	(1)	835,881.43	549,521.70
Ingresos por facturar a clientes no relacionados	(2)	218,799.09	-
Subtotal		<u>1,054,680.52</u>	<u>549,521.70</u>
Deterioro acumulado de deudores comerciales		(8,358.81)	(8,961.62)
<u>Total deudores comerciales</u>		<u>1,046,321.71</u>	<u>540,560.08</u>

(1) Ver detalle de deudores comerciales en la Nota 1.4

(2) Corresponden a ingresos por servicios prestados durante el año 2015 que se encontraban pendientes de facturar. La Administración de la Compañía estima que estos ingresos serán facturados durante el año 2016.

Detalle de los deudores comerciales por vencimientos:

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

A continuación un resumen de los saldos de deudores comerciales por vencimientos

<u>Deudores comerciales por atigüedad:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> 2015
Cartera vigente	196,716.48
Ingresos por facturar	218,799.09
De 0 a 90 días	606,166.95
De 181 a 360 días	560.00
Mas de 360 días e incobrables	32,438.00
<u>Saldo de deudores comerciales por vencimientos</u>	<u>1,054,680.52</u>

Política de provisión por deterioro de deudores comerciales

La Compañía realiza un análisis individualizado de su cartera y califica como incobrable tomando en cuenta las siguientes consideraciones:

- Cuando el cliente o deudor esté en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones análogas
- Créditos reclamados judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente, su cobro.
- Créditos morosos, considerándose como tales aquellos para los que haya transcurrido, como mínimo, doce meses desde su vencimiento sin que se haya obtenido el cobro.

En ningún caso tendrán la consideración de saldos de dudoso cobro:

- Los adeudados por entes públicos
- Los que corresponden a operaciones avaladas por entes públicos
- Los garantizados por hipoteca, prenda, pacto de reserva de dominio o garantías reales equivalentes, en cuanto a la parte garantizadas, salvo en los casos de pérdida o envilecimiento de la garantía, así como los que haya sido objeto de renovación o prórroga.
- Los adeudados por empresas del Grupo.

Los principios para obtener las correspondientes provisiones serán los siguientes:

- Los saldos detallados en los apartados a) y b) se provisionan en su totalidad
- Los saldos detallados en el apartado c) se provisionarán aplicando la siguiente tabla de porcentajes:

<u>Tiempo transcurrido</u> <u>desde el vencimiento</u>	<u>Porcentaje a provisionar</u> <u>sobre saldos</u>
Más de 24 meses	100%

Adicionalmente, se provisiona específicamente aquellos saldos sobre los que existen dudas razonables de su recuperabilidad, bien por la situación del deudor o por las relaciones actuales con la Compañía, con independencia del tiempo transcurrido desde el vencimiento.

Movimiento de la cuenta deterioro acumulado de deudores comerciales:

A continuación un resumen de la provisión para cuentas incobrables

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

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Saldo inicial	8,961.62	3,520.30
Incrementos	-	5,441.32
Reversión de provisiones	(602.81)	-
Saldo final	8,358.81	8,961.62

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2015	2014
Relacionadas	(1)	62,865.71	62,865.71
Anticipos a proveedores		39,583.74	50,996.00
Anticipos a Empleados		549.36	1,175.71
Crédito tributario por IVA	(2)	-	211,196.11
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>		102,998.81	326,233.53

- (1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 28
(2) Con fecha 15 de octubre del 2015, el Servicio de Rentas Internas atendió favorablemente la solicitud de devolución de las retenciones en la fuente de IVA por un valor de US\$206,081.61 que se encontraban registrados como parte del crédito tributario de IVA por retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos corrientes por el valor de US\$96,920.12 (2014: 242,876.14) que corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por los clientes de la Compañía.

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2015	2014
<u>Saldo inicial</u>		242,876.14	182,541.65
<u>Incrementos de:</u>			
Retenciones en la fuente		72,611.89	109,269.12
Subtotal		315,488.03	291,810.77
<u>Disminuciones por:</u>			
Compensación con pasivos por impuestos corrientes		(84,960.89)	(48,934.63)
Recuperaciones de impuestos	(1)	(133,607.02)	-
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>		96,920.12	242,876.14

- (1) Con fecha 14 de octubre del 2015, el Servicio de Rentas Internas atendió favorablemente la solicitud de pago en exceso del impuesto a la renta correspondientes a los años 2012 y 2013 por un valor de US\$133,607.02 que se encontraban registrados como activos por impuestos corrientes.

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

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros separados adjuntos muestran inventarios por el valor de US\$50,523.87 que corresponden principalmente a suministros y materiales adquiridos por la Compañía para utilizarlos en la prestación de servicios. Al 31 de diciembre del 2014, las compras de inventario fueron reconocidas directamente como parte de los costos operativos del año.

Durante el año 2015, la Compañía reconoció consumos de inventarios por un valor de US\$837,580.53 (2014: US\$699,916.07) que fueron registrados como parte de los costos operativos.

11. ACTIVOS FIJOS

A continuación un resumen de los activos fijos:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Muebles y enseres	2,280.00	2,280.00
Equipo de oficina	1,798.21	1,798.21
Maquinaria y equipo	742,929.25	679,429.25
Equipo de computación	23,141.43	23,141.43
Vehículos y equipos de transporte	379,495.71	334,613.07
Subtotal	1,149,644.60	1,041,261.96
<u>(-) Depreciacion acumulada</u>	(451,794.53)	(373,416.27)
<u>Total propiedades, planta y equipo:</u>	<u>697,850.07</u>	<u>667,845.69</u>

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2015 y 2014 se resumen a continuación:

Movimientos:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
<u>Saldo inicial</u>	667,845.69	564,637.03
Adiciones	137,500.00	193,278.57
Ventas y bajas, netas	-2,878.72	-
Depreciación anual	-104,616.90	-90,069.91
<u>Saldo final</u>	<u>697,850.07</u>	<u>667,845.69</u>

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos diferidos por el valor de US\$4,154.36 (2014: US\$38,910.18) que provienen de las diferencias temporarias activas identificadas por la Administración de la Compañía.

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2015 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

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

<u>Diferencias temporarias activas</u>	2015			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Pérdidas fiscales	154,259.31	-	(135,375.81)	18,883.50
Provisión para beneficios laborales no corrientes	22,605.18	-	(22,605.18)	-
Total diferencias temporarias activas	176,864.49	-	(157,980.99)	18,883.50
<u>Activos por impuestos diferidos determinados</u>	38,910.18	-	(34,755.82)	4,154.36
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	22.0%			22.0%

Los movimientos del año 2014 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

<u>Diferencias temporarias activas</u>	2014			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Pérdidas fiscales	282,987.93	-	(128,728.62)	154,259.31
Provisión para beneficios laborales no corrientes	-	22,605.18	-	22,605.18
Total diferencias temporarias activas	282,987.93	22,605.18	(128,728.62)	176,864.49
<u>Activos por impuestos diferidos determinados</u>	62,257.34	4,973.14	(28,320.30)	38,910.18
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	22.0%			22.0%

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros muestran obligaciones financieras por el valor de US\$43,081.54 que corresponden a sobregiros bancarios que fueron cancelados durante el mes siguiente del periodo que se informa.

14. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros muestran acreedores comerciales por el valor de US\$1,309,851.11 (2014: US\$1,102,016.90) que corresponden a valores pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios que son consumidos por la Compañía durante el desarrollo normal de sus operaciones.

Detalle de los acreedores comerciales por vencimientos:

A continuación un resumen de los saldos de acreedores comerciales por vencimientos

<u>Acreedores comerciales por antigüedad:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>
	2015
Cartera vigente	123,020.38
De 0 a 90 días	456,684.70
De 91 a 180 días	122,580.52
De 181 a 360 días	117,635.50
Mas de 360 días e incobrables	489,930.01
<u>Saldo de acreedores comerciales por vencimientos</u>	<u>1,309,851.11</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

<u>Composición saldos:</u>		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Partes relacionadas	(1)	138,434.88	134,149.04
No relacionadas	(2)	275,357.00	317,806.89
Retenciones en la fuente		32,022.81	72,251.48
Otras cuentas por pagar a no relacionados		13,530.46	8,473.62
<u>Total otras cuentas por pagar</u>		<u>459,345.15</u>	<u>532,681.03</u>

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 28.

(2) Corresponde a cuentas por pagar a partes no relacionadas que no devengan costos financieros y no tienen una fecha definida de pago

16. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

<u>Composición</u>		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Remuneraciones		199,194.16	96,887.04
Beneficios legales		223,057.34	223,251.72
Seguridad social		403,508.52	274,157.35
Participación laboral		51,587.25	76,015.68
<u>Total obligaciones laborales</u>		<u>877,347.27</u>	<u>670,311.79</u>

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2015 y 2014 se resumen a continuación:

Movimiento:		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
<u>Saldo inicial</u>		670,311.79	573,208.80
<u>Incrementos por:</u>			
Remuneraciones al personal		1,995,016.98	2,800,845.79
Participación laboral	(1)	-	47,384.19
Subtotal		2,665,328.77	3,421,438.78
<u>Disminuciones por:</u>			
Pagos de nómina del año		(1,763,553.07)	(2,751,126.99)
Pago de participación laboral		(24,428.43)	-
<u>Total obligaciones laborales</u>		<u>877,347.27</u>	<u>670,311.79</u>

(1) Corresponde a la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2015 y 2014 calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.13.

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

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

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2012 a 2015 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

Revisión de la declaración del impuesto a la renta del año 2012:

Durante el primer semestre del año 2016, la Administración Fiscal revisó la declaración del impuesto a la renta del año 2012. Como resultado de la revisión, el 12 de julio del 2016, el Servicio de Rentas Internas emitió la Comunicación de Diferencias No.POR-GTROCDC16-00000012-M que establece las siguientes observaciones:

- 1) La Administración Fiscal encontró notas de crédito emitidas a favor de la Compañía por un valor de US\$26,543.69 que no fueron incluidos en la declaración del impuesto a la renta del 2012
- 2) La Administración Fiscal determinó un valor adicional de US\$1,831,805.81 de gastos no deducibles que debieron incluirse en la declaración del impuesto a la renta del año 2012.
- 3) La Administración Fiscal estableció que comprobantes de retención por un valor de US\$3,277.69 que no cumplen con los requisitos establecidos en la legislación tributaria vigente.

Con fecha 9 de Agosto del 2016, la Administración de la Compañía impugna parcialmente el contenido de la Comunicación de Diferencias No.POR-GTROCDC16-00000012-M y establece que:

- i) Acepta la diferencia mencionada en el numeral 1) anterior.
- ii) Impugna la existencia de gastos no deducibles por el valor de US\$1,279,084.07 y acepta la existencia de gastos no deducibles adicionales de US\$552,721.74
- iii) Acepta la diferencia mencionada en el numeral 3) anterior.

La Administración de la Compañía informa que, a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no ha reconocido provisiones para cubrir el pago de estas contingencias fiscales considerando que los asesores tributarios de la empresa estiman que la Compañía dispone de argumentos jurídicos suficientes para defender la impugnación presentada.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar por el valor de US\$18,883.50

c) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros adjuntos muestran pasivos por impuestos corrientes por el valor de US\$89,348.03 (2014: US\$84,960.89) que corresponden al impuesto a la renta por pagar que será cancelado en abril del siguiente año.

d) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

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

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2015 y 2014 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
<u>Saldo inicial</u>	84,960.89	48,934.63
<u>Incrementos por:</u>		
Impuesto a la renta corriente	89,348.03	84,960.89
Subtotal	174,308.92	133,895.52
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corrientes	(84,960.89)	(48,934.63)
<u>Total pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>89,348.03</u>	<u>84,960.89</u>

e) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2015 y 2014:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Utilidad antes del impuesto a la renta	(3,043.47)	315,893.57
(-) Participación laboral	-	(47,384.19)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(+) Incrementos de diferencias temporarias activas	-	22,605.18
(-) Amortizaciones de pérdidas fiscales	(135,375.81)	(128,728.62)
(-) Disminuciones de diferencias temporarias activas	-	(23,566.00)
<u>Diferencias NO temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o sin efectos fiscales	544,546.70	247,365.86
Base imponible	406,127.42	386,185.80
Impuesto a la renta corriente	89,348.03	84,960.88
Impuesto a la renta mínimo	36,254.15	31,858.93
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>89,348.03</u>	<u>84,960.88</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	2935.7%	26.9%

f) Conciliación entre el pasivo por impuestos corrientes y el impuesto a la renta del año

A continuación se muestra una conciliación entre el pasivo por impuestos corrientes y el impuesto a la renta del año:

<u>Conciliación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	89,348.03	84,960.88
Activos por impuestos diferidos - variación (Nota 12)	34,755.82	23,347.16
<u>Impuesto a la renta del año</u>	<u>124,103.85</u>	<u>108,308.04</u>

g) Impuesto a la renta reconocido en los estados de resultados y otros resultados integrales:

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

A continuación se muestra el impuesto a la renta reconocido en los estados de resultados y otros resultados integrales:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	126,725.27	108,308.05
Impuesto a la renta reconocido en otro resultado integral		
Partidas que no serán reclasificadas en el futuro	(2,621.43)	-
<u>Impuesto a la renta del año</u>	<u>124,103.84</u>	<u>108,308.05</u>

h) Estudio de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia incluido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno fue establecido con el objetivo de confirmar si las transacciones efectuadas con partes relacionadas fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes. Los contribuyentes sujetos al régimen de precios de transferencia deberán cumplir con las siguientes obligaciones tributarias:

- Presentar hasta el mes de junio un anexo de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$3,000,000.00.
- Presentar hasta el mes de junio un informe de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$15,000,000.00.
- Presentar un informe de precios de transferencia en el caso de que la Administración Tributaria lo requiera.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía decidió no contratar un profesional independiente para elaborar un estudio de “precios de transferencia” que confirme que las transacciones efectuadas con partes relacionadas durante el año 2015 fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes; en consecuencia, informamos que no fue posible determinar los efectos que podrían existir en los estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de precios de transferencia. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

i) Reformas tributarias incluidas en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y otras modificaciones posteriores:

Con fecha 29 de diciembre del 2014, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios, los siguientes:

Deducibilidad de gastos:

- No será deducible para el cálculo del impuesto a la renta, la depreciación correspondiente a la revaluación de activos.
- Se establecen nuevas condiciones para la deducibilidad de las pérdidas por deterioro de deudores comerciales
- Se establecieron nuevos límites para establecer la deducibilidad de los gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general que se efectúen con partes relacionadas.
- Se establecieron límites para el reconocimiento de impuestos diferidos y se aclara que las normas tributarias prevalecen sobre las normas contables.
- Se establecieron condiciones para considerar dividendos anticipados a los préstamos efectuados a partes relacionadas

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

- No se permite el deterioro de activos intangibles con vida útil no definida

Tarifa del impuesto a la renta:

- La tarifa general del impuesto a la renta es del 22%, sin embargo, esta tarifa se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa del impuesto a la renta aplicable será del 25%.
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

Anticipo del impuesto a la renta:

- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor de la revaluación de activos que se realicen derivados de la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- Se excluirán del cálculo del anticipo del impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevos empleos, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

18. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

A continuación un resumen de los beneficios laborales no corrientes:

Composición de saldos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Jubilación Patronal	80,235.38	38,334.98
Desahucio	25,881.31	27,487.59
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>106,116.69</u>	<u>65,822.57</u>

Movimiento de los beneficios laborales no corrientes:

Los movimientos de los beneficios laborales no corrientes durante los años 2015 y 2014 se detallan a continuación:

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

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Jubilación Patronal:</u>		
Saldo inicial	38,334.98	33,693.41
Costos de los servicios del año	13,397.82	12,437.99
Costos financieros	3,345.74	1,494.36
Pérdidas (ganancias) Actuariales (1)	10,010.59	-
Costos por servicios pasados	15,146.25	-
beneficios pagados y retiros anticipados	-	(9,290.78)
Saldo final	80,235.38	38,334.98
<u>Desahucio:</u>		
Saldo inicial	27,487.59	25,919.06
Costos de los servicios del año	3,845.00	6,136.83
Costos financieros	824.98	1,067.05
Pérdidas (ganancias) Actuariales (1)	1,905.39	-
Costos por servicios pasados	6,231.83	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(14,413.48)	(5,635.35)
Saldo final	25,881.31	27,487.59
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>106,116.69</u>	<u>65,822.57</u>

(1) Valores reconocidos en otro resultado integral

A continuación se muestran los cambios que podrían existir en las provisiones para jubilación patronal y desahucio reconocidas al 31 de diciembre del 2015 por cambios en las siguientes variables actuariales:

<u>Cambios en las variables actuariales</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Aumento en la tasa de descuento en 0.5%	(8,815.53)	(2,814.37)
Disminución en la tasa de descuento en 0.5%	10,071.46	3,209.99
Aumento en la tasa de incremento salarial en 0.5%	10,364.25	3,303.23
Disminución en la tasa de incremento salarial en 0.5%	(9,121.35)	(2,912.09)
Aumento en la tasa de mortalidad en mas de 1 año	(2,324.08)	(749.67)
Disminución en la tasa de mortalidad en mas de 1 año	2,301.88	742.51

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros de la Compañía muestran un capital social por el valor de US\$800.00 que se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1.00 cada una.

20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros de la Compañía muestran aportes para futuras capitalizaciones por el valor de US\$58,244.07 que corresponden a aportes recibidos de los accionistas que esperan ser capitalizados durante el año 2016 o 2017.

21. RESERVAS

A continuación un resumen de las reservas:

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

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Reserva legal	8,815.90	8,815.90
Reserva estatutaria	3,431.80	3,431.80
<u>Total reservas</u>	<u>12,247.70</u>	<u>12,247.70</u>

22. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Utilidades acumulados	467,043.80	306,842.47
(-) Pérdidas acumuladas	(1,067,671.57)	(1,067,671.57)
Adopción de las NIIF por primera vez	(29,943.53)	(29,943.53)
(-) Pérdida del año	(127,147.31)	160,201.33
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>(757,718.61)</u>	<u>(630,571.30)</u>

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.22

Durante los años 2015 y 2014, la Junta General de Accionistas no declaró dividendos. De acuerdo a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

23. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

<u>Composición de saldos:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Venta de bienes	1,309.88	4,642.89
Servicios	1,545,723.49	2,510,946.38
Ingresos de contratos de construcción	2,550,838.72	2,910,397.02
Ingresos por arrendamientos	342,663.14	370,646.07
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>4,440,535.23</u>	<u>5,796,632.36</u>

(1) Ver resumen de ingresos ordinarios por cliente en la Nota 1.4

24. COSTOS DE OPERACION

A continuación un resumen de la composición de los costos de operación, establecido con base en la naturaleza del gasto:

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

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2015	2014
Remuneraciones al personal	(1)	1,094,117.23	1,639,046.06
Transporte y movilización		215,482.85	87,078.75
Combustibles y lubricantes		29,342.12	95,866.77
Gastos de viaje		79,716.23	78,847.40
Arrendamientos operativos		311,968.25	665,859.06
Suministros y materiales		837,580.53	699,916.07
Mantenimiento y reparación		12,125.73	14,732.02
Servicios públicos		-	32,940.02
Depreciación de activos		102,288.92	82,535.31
Otros menores		446,615.42	440,875.35
<u>Total costos operacionales</u>		<u>3,129,237.28</u>	<u>3,837,696.81</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2015 y 2014 calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.12.

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2015	2014
Remuneraciones al personal	(1)	963,331.11	1,230,459.31
Honorarios profesionales		188,348.72	6,517.00
Promoción y publicidad		94.50	800.00
Transporte y movilización		-	18,425.50
Gastos de viaje		40,029.55	30,470.02
Gastos de gestión		5,991.29	5,912.54
Arrendamientos operativos		-	24,970.40
Suministros y materiales		-	8,580.88
Mantenimiento y reparación		9,206.20	1,329.28
Seguros y reaseguros		27,347.07	31,854.99
Impuestos, contribuciones y otros		35,820.88	2,580.21
IVA cargado al gasto		-	123.30
Servicios públicos		24,033.79	22,335.61
Depreciación de activos		2,327.98	7,534.60
Deterioro de activos		17,600.00	5,441.32
Otros menores		30,805.84	29,854.92
<u>Total gastos administrativos</u>		<u>1,344,936.93</u>	<u>1,427,189.88</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2015 y 2014 calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.12.

26. MOVIMIENTO FINANCIERO

A continuación un resumen de los movimientos financieros:

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

<u>Movimiento financiero:</u>		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Ingresos financieros:		23,740.57	6.54
Gastos financieros	(1)	(34,241.90)	(247,295.64)
Total ingresos financieros		(10,501.33)	(247,289.10)

(1) Corresponde a los intereses devengados durante el periodo que se informa derivado de las obligaciones financieras mencionadas en la Notas 13 y de préstamos recibidos de partes relacionadas y no relacionadas

27. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

A continuación un resumen de los otros ingresos y egresos:

<u>Otros ingresos y egresos:</u>		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Otros ingresos	(1)	108,806.25	16,385.15
Otros egresos		(55,793.82)	(32,332.34)
Total otros ingresos y egresos		53,012.43	(15,947.19)

(1) Incluyen principalmente ajustes para regularizar los inventarios y las cuentas por pagar de la Compañía.

28. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2015 y 2014, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

<u>Resumen de transacciones efectuadas con partes relacionad</u>	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Activas	31,954.00	-
Pasivas	219,728.78	65,944.43
De gastos	51,131.50	39,378.82
Total transacciones con relacionadas	302,814.28	105,323.25

A continuación un resumen de las transacciones con partes relacionadas:

a) Resumen de transacciones con partes relacionadas – activas:

<u>Resumen de transacciones activas:</u>	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
<u>Compras de activos:</u>		
María Isabel Cuichán	31,954.00	-
Total operaciones activas	31,954.00	-

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

b) Resumen de transacciones con partes relacionadas – pasivas:

<u>Resumen de transacciones pasivas:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Prestamos recibidos de:</u>		
Agustín Cuichán	19,715.10	19,211.91
Jenny Cuichán	190,621.40	33,772.46
Piedad Pachacama	9,392.28	12,960.06
<u>Total operaciones activas</u>	<u>219,728.78</u>	<u>65,944.43</u>

c) Resumen de transacciones con partes relacionadas – de gastos:

<u>Resumen de transacciones de egresos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Servicios prestados</u>		
Agustín Cuichán	35,664.00	24,970.40
María Cuichán	2,410.00	8,408.42
Alejandro Cuichán	1,167.50	-
Segundo Pachacama	430.00	-
Angela Pachacama	5,500.00	6,000.00
José Caiza	5,960.00	-
<u>Total operaciones activas</u>	<u>51,131.50</u>	<u>39,378.82</u>

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

A continuación un resumen de las cuentas pendientes de cobro o pago a partes relacionadas

a) Incluidas en el rubro otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Marco Cuichan	62,865.71	62,865.71
<u>Total deudores comerciales relacionadas</u>	<u>62,865.71</u>	<u>62,865.71</u>

b) Incluidas en el rubro otras cuentas por pagar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Agustín Cuichan	13,950.15	3,364.85
Jenny Cuichan	23,808.23	31,499.97
Piedad Pachacama	100,676.50	99,284.22
<u>Total cuentas por cobrar a relacionadas largo plazo</u>	<u>138,434.88</u>	<u>134,149.04</u>

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

29. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de junio del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

30. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de junio del 2016 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.


Sr. Agustín Cuichán Asipuela
Representante legal


C.P.A. Elizabeth Cuichán
Contadora general

* * *