

ESEICO S.A.

dic-15

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 el efectivo y equivalentes está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
CAJA CHICA	3,500.00
FONDO ROTATIVO	23,731.91
BANCO GUAYAQUIL 6200413	160,376.17
BANCO GUAYAQUIL 6270590	366.59
BANCO GUAYAQUIL 6285449	28,455.80
BANCO GUAYAQUIL 28904592	2,425.32
BANCO PROMERICA 1036322019	5,817.91
BANCO BOLIVARIANO 5005042385	288.79
BANCO PACIFICO 7302177	76.34
BANCO INTERNACIONAL 640606293	387.11
BANCO PICHINCHA 3494362204	4,980.41
BANCO GUAYAQUIL PANAMA	5,753.90
BANCO GUAYAQUIL 41211679	3,741.07
BANCO PACIFICO 07498427	40,486.92
BANCO GUAYAQUIL 42216409	348.32
BANCO BOLIVARIANO 5005042385	2,020.00
SUMAN	282,756.56

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 en documentos y cuentas por cobrar no relacionados se desglosa de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
ECAPAG - INMACONSA	87,439.55
ECAPAG - TRAMO 3, QUINTO ACUEDUCTO	55,971.54
ECAPAG -COLECTOR MATRIZ	386,660.46
GOBIERNO AUTONOMI DESCENTRALIZADO - ORELLANA	1,439,419.45
EMPMAPS-QUITUMBE	973,633.82
ETAPA CUENCA	106,718.83
ETAPA - FDOS. GARANTIA	271,725.12
GOBIERNO AUTONOMI DESCENTRALIZADO - DURAN	1,819,894.60
USCOCOVICH CENTENO ROBERTO FABRIZZIO	596,030.36
EL DIARIO EDIASA	215,199.99
IMPORTADORA MULTILINEAS S.A. IMPORTMULTISA	19,484.20
ACERIA DEL ECUADOR C.A. ADELCA	625.86
CONSTRUCTORA NORBERTO ODEBRECHT S.A.	34,826.10
SUMAN	6,007,629.88



DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 es de \$ 484.383 se considera como partes relacionadas porque pertenecen a consorcios y acciones con asociadas, las mismas que se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros y está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
CONSORCIO CARRIZAL CHONE	179,590.22
VALSOLAR ECUADOR S.A.	304,793.09
SUMAN	484,383.31

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2015 en otras cuentas por cobrar se desglosa de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
GARANTIAS POR COBRAR	112,386.26
PRESTAMOS EMPLEADOS	82,348.74
OTRAS CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS	38,398.34
ANTICIPO PROVEEDORES (1)	6,294,774.73
ANTICIPOS SUBCONTRATISTA	20,340.02
SUMAN	6,548,248.09

(1) Corresponde a valores entregados como anticipo a subcontratistas y proveedores para la ejecución y avance de obra de los diferentes proyectos.

INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 está formado por la cantidad de USD \$ 5'671.154 los mismos que se presentan al costo de adquisición, que no excede el valor de realización, en esta cuenta se registran varios materiales tales como tubería, hierro, cemento, tableros, tubos entre otros, adicional tenemos la cuenta de importaciones en tránsito por un valor de \$ 1'102.075.

DESCRIPCION	VALOR
INVENTARIOS	5,671,154.14
IMPORTACIONES EN TRANSTTO	1,102,074.89
SUMAN	6,773,229.03

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR
IMP. RENTA ANTICIPADO AÑOS ANTERIORES	83,599.21
IMP. RENTA ANTICIPADO AÑO 2015	433,974.77
SUMAN	517,573.98



PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR
TERRENO	152,798.96
EDIFICIO	945,371.17
MUEBLES Y ENSERES	14,118.03
MAQUINARIA Y EQUIPO	6,151,144.43
EQUIPO DE COMPUTACION	73,076.20
VEHICULOS	2,960,091.43
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	122,207.28
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	(4,153,494.31)
EDIFICIOS AVALUO	58,271.03
MAQUINARIA Y EQUIPO AVALUO	551,371.53
VEHICULOS Y EQ. TRANSP. AVALUO	150,675.27
MUEBLES Y ENSERES AVALUO	13,770.70
DEPRECIACION ACUMULADA AVALUO	(283,894.21)
SUMAN	6,755,507.51

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por activos por impuestos diferidos que corresponden a las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de los activos, el componente implícito corresponde a la amortización del costo financiero del leasing de acuerdo al siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	49,512.12
COMPONENTE IMPLICITO	19,540.94
SUMAN	69,053.06

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES - INVERSIONES SUBSIDIARIAS

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
CONSERMIN (1)	6,166,688.86
VALSOLAR ECUADOR S.A. (2)	315,200.00
DERECHOS FIDUCIARIOS SAN PATRICIO (3)	4,240,000.00
SUMAN	10,721,888.86

- (1) La empresa tiene el 30.50% del paquete accionario de la Empresa Consermin el mismo que mantiene un patrimonio al 31 de diciembre de 2015 por el valor de \$ 20'218.652 por el cual se hace la valoracion bajo el VPP.
- (2) La empresa tiene el 30% del paquete accionario de la Empresa Valsolar Ecuador S.A. esta registrado el valor de la inversión.
- (3) Eselco S.A. tiene el 80% de los derechos fiduciarios



CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2015, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
POR PAGAR PROVEEDORES	(3,839,157.05)
SUMAN	(3,839,157.05)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por obligaciones con instituciones financieras, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
SOBREGIROS POR PAGAR (1)	(43,652.59)
PORCION CORRIENTE (2)	(5,370,765.44)
SUMAN	(5,414,418.03)

- (1) Corresponden a los sobregiros bancarios al 31 de diciembre de 2015
 (2) Es la parte corriente que se cancelará durante el año 2016 de las obligaciones bancarias.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por obligaciones con la administración tributaria, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
IVA POR PAGAR	(424,131.64)
RETENCIONES DE IVA REALIZADAS	(56,435.48)
RETENCIONES EN LA FUENTE REALI	(25,975.38)
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	(6,927.01)
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESAS	(108,880.62)
SUMAN	(622,350.13)

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - CON EL IESS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por obligaciones con la seguridad social, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
APORTES PATRONAL Y PERSONAL PO	(90,192.50)
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	(9,846.89)
PRESTAMOS JESS POR PAGAR	(26,994.02)
SUMAN	(127,033.41)



OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES - POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por beneficios empleados a corto plazo, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
SUELDOS POR PAGAR	(580,833.23)
LIQUIDACIONES DE HABERES POR PAGAR	(94,288.51)
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	(40,346.13)
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	(61,108.05)
VACACIONES POR PAGAR	(238,768.28)
PARTICIPACION TRABAJADORES	(29,328.53)
SUMAN	<u>(1,044,672.73)</u>

DIVIDENDOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por dividendos por pagar de los siguientes socios, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
GALARZA ANDRADE GLADYS TATIANA	(11,033.05)
GALARZA ANDRADE LEONARDO ESTEBAN	(20,074.81)
SUMAN	<u>(31,107.86)</u>

ANTICIPO CLIENTES - CORTO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 2015 de anticipos clientes corto plazo, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
OTROS CLIENTES	(227,541.47)
SUMAN	<u>(227,541.47)</u>

ARRIENDO MERCANTIL LEASING

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por contratos de arrendamiento financiero largo plazo, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
LEASING	(178,840.86)
SUMAN	<u>(178,840.86)</u>



OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por obligaciones bancarias largo plazo, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
BANCO DE GUAYAQUIL OP.240495	(93,871.99)
BANCO PACIFICO OP.40079342	(54,390.56)
BANCO DE GUAYAQUIL OP.277405	(224,121.60)
BANCO BOLIVARIANO OP. 244657	(173,954.40)
BANCO DE GUAYAQUIL OP.281959	(243,249.57)
BANCO DE GUAYAQUIL OP.283976	(405,762.60)
BANCO DE GUAYAQUIL OP.285932	(289,792.22)
BANCO DE GUAYAQUIL OP.288490	(172,101.46)
BANCO PACIFICO OP. P40089363	(118,814.70)
BANCO DE GUAYAQUIL OP.290973	(271,680.76)
BANCO DE GUAYAQUIL OP.290974	(175,277.88)
BANCO DE GUAYAQUIL OP.292865	(276,635.18)
BANCO DE GUAYAQUIL OP.294102	(172,521.52)
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL OP. 165587	(350,000.00)
SUMAN	(3,022,174.44)

OBLIGACIONES POR PAGAR TERCEROS / ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por prestamos de socios largo plazo, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
FARTO MARIA FERNANDA	(637,244.73)
GALARZA ANDRADE RAMIRO LEONARD	(25,000.00)
GALARZA ANDRADE GLADYS TATIANA	(100,000.00)
INMOBILIARIA REFORMA	(39,134.00)
ING. LEONARDO GALARZA IZQUIERDO	(90,000.00)
SUMAN	(891,378.73)

ANTICIPOS CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2015 de anticipos clientes largo plazo para ejecución de obra, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
MUNICIPIO DE CUENCA - ETAPA	(163,080.83)
MUNICIPIO QUITO - QUITUMBE	(1,901,162.10)
HIDROTAMBO	(37,354.62)
MUNICIPIO DURAN	(5,982,647.28)
EMAPAG - COLECTOR MATRIZ	(478,851.39)
EMAPAG - TRAMO 3 QUINTO ACUEDUCTO	(2,242,283.33)
SUMAN	(10,805,379.55)

PROVISIONES POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por beneficios empleados largo plazo, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
PROVISION DESAHUCIO	(66,468.59)
PROVISION JUBILACION PATRONAL	(189,211.14)
SUMAN	(255,679.73)



PASIVO DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por pasivo por Impuestos diferidos se compone por la asignación de costos atribuibles a propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación implementación de niif por primera vez y está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDO	(60,100.19)
SUMAN	(60,100.19)

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por otros pasivos a largo plazo, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
RETENCIONES SUBCONTRATISTAS (1)	(40,749.15)
RETENCIONES EMPLEADOS LEASING (2)	(391,888.09)
EMISION DE OBLIGACIONES (3)	(1,262,782.54)
SUMAN	(1,695,419.78)

- (1) Corresponde a retenciones como fondos de garantía a subcontratistas para ser devueltos al finalizar sus trabajos.
- (2) Son los descuentos realizados a los empleados por las cuotas de los leasing ya que en algun momento serán vendido a ellos y tiene ya sus vehículos cancelados.
- (3) Mediante resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. SCV.IRQ.DRMV.2014-3965 de 03 de diciembre de 2014 se resuelve aprobar la emisión de obligaciones de largo plazo por un monto de hasta \$ 3'500.000,00, amparada con garantía general, inscrita en el Registro de Mercado de Valores como emisor nacional del sector no financiero a un plazo de 1080 días y una tasa de interés el 8.25%.

CAPITAL PAGADO

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por el capital social autorizado de la compañía asciende a \$ 5'614.600 equivalente a cinco millones seiscientos catorce mil seiscientos acciones nominativas y ordinarias de un dólar (\$1,00) cada una y está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
CONSUELO GALARZA ANDRADE	(1,515,942.00)
MARIA FERNANDA FARTO	(2,835,373.00)
TATIANA GALARZA ANDRADE	(870,263.00)
LEONARDO GALARZA ANDARDE	(393,022.00)
SUMAN	(5,614,600.00)

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por aporte futuras capitalizaciones será incrementado para este año 2016, está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
CONSUELO GALARZA ANDRADE	(2,970.00)
MARIA FERNANDA FARTO	(5,555.00)
TATIANA GALARZA ANDRADE	(1,705.00)
LEONARDO GALARZA ANDARDE	(770.00)
SUMAN	(11,000.00)



RESERVAS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por reservas pueden acumularse hasta alcanzar el 50% del capital social, este valor puede ser utilizado para capitalización o utilizada para absorber pérdidas, para este año 2016 se estima pasar de utilidades acumuladas un porcentaje autorizado por los socios mediante acta a la cuenta reservas y está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
RESERVA LEGAL	(165,100.04)
RESERVA FACULTATIVA	(10.37)
SUMAN	(165,110.41)

UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS

DESCRIPCION	VALOR
UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES (1)	(776,223.25)
PERDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR (2)	40,023.21
SUPERAVIT POR REVALUACION INVERSION (3)	(3,771,784.31)
SUPERAVIT POR REVALUACION REVALUO PPE(4)	(744,169.46)
RESULTADOS ACUMULADOS PRIMERA VEZ NIIF (5)	1,155,162.26
UTILIDAD O PERDIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO (6)	(57,314.36)
SUMAN	(4,154,305.91)

- (1) Corresponde al valor acumulado de utilidades que está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizados para la distribución de dividendos de cada uno o pasar a reservas.
- (2) Corresponde a pérdidas de ejercicios anteriores.
- (3) Corresponde al Incremento o disminución de la Inversion con Consermin después del año 2012
- (4) Corresponde al reavaluo de propiedad, planta y equipo por la adopción NIIF por primera vez
- (5) Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.
- (6) Corresponde a la utilidad del presente ejercicio después de impuestos

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El resumen de los Ingresos ordinarios reportados en el Estado de resultados Integrales está formado por:

DESCRIPCION	VALOR
PLANILLAS NORMALES Y REAJUSTES	36,190,501.58
ALQUILER DE MAQUINARIA	52,000.00
SUMAN	36,242,501.58

COSTOS DIRECTOS DE OBRA

Corresponde al costo de producción de mano de obra, costos de suministros y materiales y otros costos de cada uno de los proyectos en forma global.

DESCRIPCION	VALOR
MANO DE OBRA	6,063,492.55
MATERIALES	14,620,419.29
ALQUILER	1,014,533.60
DEPRECIACIONES	990,750.41
MANTENIMIENTO	1,142,136.58
TRANSPORTE	2,183,051.78
SEGURO	360,016.77
SUMAN	26,374,400.98



OTROS INGRESOS

Corresponde a Ingresos por varios conceptos como descuentos por concepto de Implementos de seguridad Industrial a los subcontratistas, descuentos por combustible en las planillas de alquiler de maquinaria a nuestros proveedores, y algún otro rubro que no constituye un Ingreso ordinario.

DESCRIPCION	VALOR
OTRAS RENTAS	494,357.20
SUMAN	494,357.20

GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de los gastos administrativos reportados al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

DESCRIPCION	VALOR
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	2,633,866.14
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520,726.12
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	344,507.08
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	430,194.09
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	35,062.34
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	392,708.67
COMISIONES	15,909.86
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	8,786.56
COMBUSTIBLES	24,323.71
SEGUROS Y REASEGUROS	347,069.64
SUMINISTROS Y MATERIALES	30,734.88
TRANSPORTE	154,990.40
GASTOS DE GESTIÓN	102,251.99
GASTOS DE VIAJE	121,259.06
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	151,320.24
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	35,986.55
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	640,464.95
DEPRECIACIONES	60,172.89
OTROS GASTOS	3,331,252.99
SUMAN	9,381,588.16

GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los gastos financieros reportados al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

DESCRIPCION	VALOR
INTERESES BANCARIOS	345,237.64
COMISIONES	228,154.08
IMPUESTO DE SALIDA DE DIVISAS	105,633.44
OTROS GASTOS FINANCIEROS (1)	106,320.97
SUMAN	785,346.13

(1) Corresponde a los intereses pagados por las emisiones de obligaciones.



IMPUESTO A LA RENTA

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y está conformado por:

DESCRIPCION	VALOR
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	195,523.51
MENOS 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	29,328.53
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	328,716.93
BASE IMPONIBLE	494,911.91
IMPUESTO A LA RENTA CALCULADO POR EL 22%	108,880.62
SUMAN	108,880.62



Econ. Ramiro Galarza Andrade
PRESIDENTE EJECUTIVO
ESEICO S.A.



Ing. Mercedes Sáenz Gavilanes
CONTADORA GENERAL
Reg. Nac. 17-3515