

**AZULEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

**1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Caja-Bancos	2,545,679.68
<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b><u>2,545,679.68</u></b>

**2 ACTIVOS FINANCIEROS**

**Activos Financieros a Valor Razonable**

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	12,791,248.40
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	7,053,607.01

<b>Total Activos Financieros</b>	<b><u>19,844,855.41</u></b>
----------------------------------	-----------------------------

Compañía Urazul S.A.	241,291.52
Caterpremier S.A.	150,222.73
Consultora Tecnazul Cia Ltda	6,662,092.76

<b>Total Compañías Relacionadas</b>	<b><u>7,053,607.01</u></b>
-------------------------------------	----------------------------

<b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales</b>	<b><u>19,844,855.41</u></b>
---	-----------------------------

**Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados - Corresponde a servicios prestados y facturados conforme los contratos de prestación de servicios suscritos con Clientes.**

**3 OTROS ACTIVOS**

Anticipo Subcontratistas	37,832.04
Anticipo Seguros	65,087.43
Depósitos en Garantías	23,097.18
Préstamos Empleados	166,522.94
Mantenimiento Software	6,188.33
Crédito Tributario por Adquisiciones e Importaciones	36,393.65
Otras Cuentas por Cobrar	876.64

<b>Total Otros Activos</b>	<b><u>335,998.21</u></b>
----------------------------	--------------------------

**AZULEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

**4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Software	102,659.08
Edificios	55,000.00
Terrenos	1,554,214.00
Maquinaria y equipo	1,492,610.73
Muebles Enseres Equipos Oficina	29,913.31
Equipos de Comunicación	125,584.66
Equipos de Computación	885,368.46
Vehículos	854,912.35
Equipo Topográfico	55,386.78
Componentes Campamento	1,199,506.28
Obras Civiles	3,024,935.51
(-) Depreciación Acumulada	-3,225,843.71
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b><u>6,154,247.45</u></b>

**5 ACTIVO NO CORRIENTE**

Cuentas Por Cobrar Largo Plazo	1,453,253.79
Activo Diferido	21,786.69
<b>Total Activo Diferido no Corriente</b>	<b><u>1,475,040.48</u></b>

**6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Proveedores	4,638,662.73
Documentos por Pagar Instituciones Financieras	5,059,085.92
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b><u>9,697,748.65</u></b>

El promedio medio de pago con los proveedores locales es de 60 a 90 días.

**AZULEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

**7 OBLIGACIONES CORRIENTES**

Provisión RR.HH. Por Pagar	369,929.02
I.E.S.S por Pagar	93,903.42
Administración Tributaria	162,553.29
Importaciones en Tránsito	1,227.45
Cuentas por Pagar Relacionadas	742,585.97
Impuesto a la Renta	85,722.80
Participación Trabajadores	445,287.70
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas	773,866.28
<b>Total obligaciones Corrientes</b>	<b><u>2,675,075.93</u></b>

**7.1 Impuesto a la Renta por Pagar**

El movimiento es como sigue:

Saldo al comienzo del año	145,735.68
Pago del Año 2014	145,735.68
Provisión Año 2015	564,566.81
Compensación Retenciones	478,844.01
<b>Total Provisión de Impuesto a la Renta Por Pagar</b>	<b><u>85,722.80</u></b>

**7.2 Participación a Trabajadores**

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	644,208.53
Pagos efectuados	644,208.53
Provisión del Año	445,287.70
<b>Total Provisión a Trabajadores</b>	<b><u>445,287.70</u></b>

**AZULEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

**8 PASIVO A LARGO PLAZO**

Pasivo Diferido Obras Civiles	572,627.14
<b>Total pasivo Diferido</b>	<b><u>572,627.14</u></b>

**9 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un detalle de las Provisiones por Beneficios a Empleados es como sigue:

Provisión Jubilación Patronal	572,543.89
Otros Beneficios no Corrientes Para Empleados	178,924.58
<b>Total Provisiones por Beneficios a Empleados</b>	<b><u>751,468.47</u></b>

**Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Bonificación por Desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2015, la provisión por los beneficios definidos está sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado, que incluyó una reserva para 117 trabajadores (2 trabajadores con un tiempo de servicio mayor a 25 años, 23 trabajadores con un tiempo de servicio entre 10 y 25 años y 92 menores a 10 años). La tasa de descuento utilizada para determinar el pasivo por beneficios definidos fue del 6.31% anual con una tasa de incremento salarial del 3.00%.

**AZULEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

**10 PATRIMONIO**

El movimiento es como sigue:

Capital	1,000,000.00
Reservas Legal y Facultativa	649,665.88
Resultado Aplicación por primera vez NIIF'S	3,679,614.86
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	9,220,155.65
Otros Resultados Integrales - ORI	146,483.46
Resultados Netos Integrales	1,962,981.19
<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>16,658,901.04</u></b>

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 1,000,000 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF en el año 2011.

**AZULEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

**11 INGRESOS**

Los ingresos de la Compañía provienen de:

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Prestación de Servicios	26,284,654.51
<b>Total Ingresos Actividades Ordinarias</b>	<b><u>26,284,654.51</u></b>

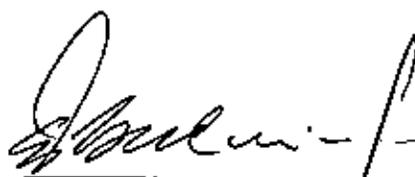
**OTROS INGRESOS**

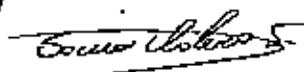
Otros Ingresos	11,157.59
Ingresos Exentos	35,951.19
Ingresos Beneficios Definidos	37,097.39
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b><u>84,206.17</u></b>
<b>TOTAL INGRESOS ORDINARIOS + OTROS INGRESOS</b>	<b><u>26,368,860.68</u></b>

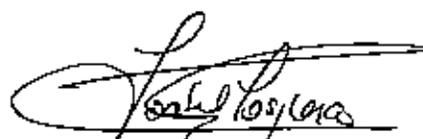
**12 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen es como sigue:

Gastos Operacionales	19,444,459.45
Gastos Administrativos	3,185,858.59
Gastos Financieros	689,024.31
Impuestos y Contribuciones	80,933.66
<b>Total Costos y Gastos por su Naturaleza</b>	<b><u>23,400,276.01</u></b>

  
 Sebastián Tobar Carrion  
 Representante Legal

  
 Sonia Calero Silva  
 Gerente Financiera

  
 Isabel Mosquera Baredes  
 Contadora General