

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores independientes.

**ECUEMPIRE SERVICIOS Y
CONSTRUCCIONES
ECUATORIANAS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados y estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Bases para calificar la opinión

La Compañía presenta en sus estados financieros saldos netos entre cuentas por cobrar clientes y anticipos recibidos de clientes y cuentas por pagar proveedores con anticipos recibos de proveedores.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros de **ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe emitido con fecha 27 de marzo del 2015 con salvedades.

QIS & P Auditum S.A.

Quito, abril 01, 2015
Registro No. 680

Nancy Proaño

Nancy Proaño
Licencia No. 29431

ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2015	31 de Diciembre	2014
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes	7	494.067	2.053.908	2.053.908
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	1.983.152	1.321.596	1.321.596
Otras cuentas por cobrar	9	172.724	1.116.511	1.116.511
Inventarios	11	11.749	192.731	192.731
Activos por impuestos corrientes	12	2.796.974	4.684.746	4.684.746
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	13	9.527.443	2.261.273	2.261.273
Otras cuentas por cobrar		-	6.180	6.180
Inversiones en asociadas	10	147.475	147.475	147.475
Total activos no corrientes		9.674.918	2.414.928	2.414.928
Total activos		12.471.892	7.099.674	7.099.674
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	14	(246.358)	(448.362)	(448.362)
Cuentas por pagar comerciales	15	(527.069)	(625.113)	(625.113)
Otras cuentas por pagar	16	(50.926)	(1.087.878)	(1.087.878)
Pasivos por impuestos corrientes	12	(99.570)	(28.963)	(28.963)
Beneficios empleados corto plazo	17	(382.156)	(116.355)	(116.355)
Total pasivos corrientes		(1.306.079)	(2.306.671)	(2.306.671)
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	14	(205.481)	(104.564)	(104.564)
Otras cuentas por pagar	16	(4.679.787)	(2.357.505)	(2.357.505)
Beneficios empleados post-empleo	18	(48.958)	(28.663)	(28.663)
Total pasivos no corrientes		(4.934.226)	(2.490.733)	(2.490.733)
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS				
Capital social	24	(500.000)	(500.000)	(500.000)
Aportes para futura capitalización	25	(4.848.784)	(1.318.416)	(1.318.416)
Reservas	26	(24.498)	(12.258)	(12.258)
Otros resultados integrales	27	21.308	13.737	13.737
Resultados acumulados		(843.151)	(448.872)	(448.872)
Resultados acumulados adopción NIIF'S		(36.462)	(36.462)	(36.462)
Total patrimonio		(6.231.587)	(2.302.271)	(2.302.271)
Total pasivos y patrimonio		(12.471.892)	(7.099.674)	(7.099.674)

Ing. Galo Silva Varela
Gerente General

Kelly Zambrano
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

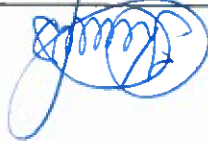
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	19	12.109.833	6.747.297
Costo de ventas	20	(10.407.936)	(3.722.763)
GANANCIA BRUTA		1.701.898	3.024.534
Gastos de administración y ventas	21	(1.128.699)	(2.692.743)
UTILIDAD OPERACIONAL		573.198	331.791
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(55.171)	(25.168)
Otros ingresos	19	9.964	10.097
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		527.991	316.720
Menos impuesto a la renta:			
Corriente		(121.473)	(66.943)
Utilidad del período		406.519	249.777
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdidas actuariales		(21.308)	(13.737)
Total resultado integral del año		385.211	236.040

Ing. Galo Silva Varela
Gerente General



Ketty Zambrano
Contador General



Ver notas a los estados financieros

ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	24-27	400	99.600	8.085	2.030	203.268	36.462	349.845
Utilidad neta	-	-	-	-	-	245.604	-	245.604
Aumento de capital	-	499.600	-	-	-	-	-	499.600
Aporte Socios	-	-	1.218.816	-	-	-	-	1.218.816
Resultados Integrales	-	-	-	-	(15.767)	-	-	(15.767)
Apropiación reservas año 2013	-	-	-	4.173	-	-	-	4.173
Saldos al 31 de diciembre del 2014	24-27	500.000	1.318.416	12.258	(13.737)	448.872	36.462	2.302.271
Utilidad neta	-	-	-	-	-	406.519	-	406.519
Apropiación reservas año 2014	-	-	-	12.240	-	(12.240)	-	-
Devolución aporte a futura capitalización	-	-	(1.318.416)	-	-	-	-	(1.318.416)
Incremento aporte de futuras capitalizaciones	-	-	4.848.784	-	-	-	-	4.848.784
Resultados Integrales	-	-	-	-	(7.571)	-	-	(7.571)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	24-27	500.000	4.848.784	24.498	(21.308)	843.151	36.462	6.231.587

Ing. Galo Silva Varela
Gerente General

Ketty Zambrano
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.

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

(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	11.448.278	6.577.519
Pagado a proveedores y empleados	(10.844.219)	(5.951.541)
Recibido de otros	756.785	(25.168)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1.360.844	600.810
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(2.819.599)	(431.326)
Utilizado en acciones y participaciones	-	(21.738)
Utilizado en otras actividades de inversión	-	(6.180)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2.819.599)	(459.244)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de obligaciones financieras	(101.087)	145.510
Proveniente de aporte en efectivo por aumento de capital	-	1.718.416
Prestamos accionistas	-	(409.700)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(101.087)	1.454.226
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(1.559.842)	1.595.792
Saldos al comienzo del año	2.053.908	458.116
Saldos al final del año	494.067	2.053.908

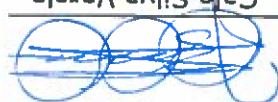
(Continúa...)

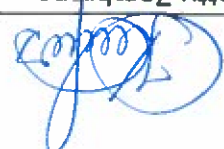
ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta	316.720
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación	
Depreciaciones	257.456
Provisión jubilación	3.510
Beneficios empleados	55.892
Venta y baja de propiedad y equipo	-
Impuesto a la renta corriente	71.926
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	626.148
Otras cuentas por cobrar	(944.128)
Inventarios	-
Activos por impuestos corrientes	-
Otros activos	17.182
Cuentas por pagar comerciales	(223.010)
Otras cuentas por pagar	424.602
Impuestos por pagar	-
Beneficios empleados	(5.488)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	600.810
	1.360.844


Ing. Galo Silva Varela
Gerente General


Ketty Zambrano
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 20 -
9.	Otras cuentas por cobrar	- 20 -
10.	Inversiones en asociadas	- 21 -
11.	Inventarios	- 21 -
12.	Impuestos corrientes	- 21 -
13.	Propiedad, planta y equipo	- 21 -
14.	Obligaciones bancarias	- 23 -
15.	Cuentas por pagar comerciales	- 23 -
16.	Otras cuentas por pagar	- 24 -
17.	Beneficios empleados corto plazo	- 24 -
18.	Beneficios empleados post-empleo	- 24 -
19.	Ingresos	- 25 -
20.	Costo de ventas	- 25 -
21.	Gastos	- 25 -
22.	Impuesto a la renta	- 25 -
23.	Precios de transferencia	- 27 -
24.	Capital social	- 27 -
25.	Aportes para futura capitalización	- 27 -
26.	Reservas	- 27 -
27.	Resultados acumulados	- 28 -
28.	Eventos subsecuentes	- 28 -
29.	Aprobación de los estados financieros	- 28 -

1. Información general

ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA., es una empresa constituida a través de escritura pública el 14 de julio del 2005, con resolución N° 05.Q.IJ.3154 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil con número 2043, tomo 136 del 16 de agosto del 2005

Su objeto social es la prestación de servicios de construcción de todo tipo de proyectos sean relacionados con carreteras, instalaciones industriales de cualquier tipo así como de inmuebles sean estos edificios, casa, unidades educativas, entre otras actividades relacionadas con la construcción

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: retraso en los plazos de pago de clientes como instituciones públicas, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, servicios complementarios, entre otros. La Administración para el año 2016 está adoptando las siguientes medidas: convenios de pago con los clientes y proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos y potencializar la ventas al sector privado.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Medición posterior de activos financieros

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable: adquisición del activo financiero.

En el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

3.3 Activos financieros

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

3.2 Efectivo

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Inversiones en asociadas

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

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

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

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

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

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

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

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el

valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

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

3.4 Inventarios

Los inventarios de la Compañía se componen de terrenos, edificios en construcción y edificios terminados y se valoran al costo de adquisición / producción o al valor razonable, el menor de los dos.

3.5 Reconocimiento de ingresos

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

Contratos de construcción – Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos con referencia al estado de terminación de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre el que se informa, medidos con base en la proporción que representan los costos del contrato incurridos en el trabajo realizado a dicha fecha con respecto al total estimado de los costos del contrato, excepto en el caso de que dicha proporción no sea representativa del estado de terminación.

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas

las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revela los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

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

3.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

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

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

Grupo	Tiempo
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipo de computo	3 años
Equipo y herramientas	10 años
Maquinaria	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

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

3.10 Capital social y distribución de dividendos

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

3.9 Participación a trabajadores

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

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

3.8 Beneficios empleados post-empleo

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

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados. Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

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

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

3.11 Costos y gastos

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

3.12 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA., ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.13 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos mencionados en la opinión, cuentas por cobrar con anticipos recibidos de clientes y cuentas por pagar con anticipos recibidos de proveedores.

3.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de ECUEMPIRE SERVICIOS Y CONSTRUCCIONES ECUATORIANAS CIA. LTDA., respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

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

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIC 19 - Beneficios a Empleados	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 14 - Cuentas reguladoras diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios en NIC 16 y 38 - Métodos de depreciación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIIF 11 - Adquisición interés en negocios conjuntos	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 28 - Venta o contribución de activos entre inversor y participada	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 41 - Tratamiento de activos biológicos maduros	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Estados Financieros Separados: método de la participación NIC 27	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Mejoras anuales a las NIIF - varias normas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIF 10 -12 y NIC 28	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1) CINIIF 21 Gravámenes	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

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

4. Estimaciones y juicios contables

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

Estimaciones importantes

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

4.1 Prestaciones por pensiones

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

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.07 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus

5. Gestión del riesgo financiero

propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificación, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 1.490.895
Índice de liquidez	2,14 veces
Pasivos totales / patrimonio	1 veces
Deuda financiera / activos totales	(0,04%)

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

Activos financieros:		Nota	31 de Diciembre 2015	2015	2014
Costo amortizado:	Efectivo y bancos	14	494.067	2.053.908	
	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8-9	2.155.876	2.444.287	
	Total		2.649.943	4.498.195	
Costo amortizado:	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15-16	(5.257.782)	(4.079.497)	
	Préstamos hipotecarios	14	(451.839)	(552.926)	
	Total		(5.709.621)	(4.632.423)	

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

31 de Diciembre		2015	2014
Caja	200	-	200
Caja Chica	3.700		700
Bancos	480.367		1.854.602
Inversiones	10.000		5.000
Total	494.067	2.053.908	

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

31 de Diciembre	
2015	2014
164.408	240.967
1.818.743	1.080.629
1.983.152	1.321.596
Total	
Ingreso Planillas por Facturar Proyectos	
Clientes	

A continuación detalle de contratos de los principales clientes de la Compañía:

Cliente	Fecha de Contrato	Antecedentes	Duración	Precio
Ecuador Estratégico	20/12/2014	Construcción de la Unidad Educativa del milenio ALFREDO PAREJA DIEZCANSECO (EL ENO), ubicado en la Provincia de Sucumbios	270 días	4.715.011
Ecuador Estratégico	13/06/2014	Construcción de la Unidad Educativa del milenio ubicada en la parroquia Nuevo Rocafuerte Provincia de Orellana	270 días	4.876.870
Industrias Lácteas Toni	20/04/2015	Construcción para el montaje de planta de equipos adicionales de nitrógeno y SST	90 días	350.000
Industrias Lácteas Toni	20/04/2015	Construcción para el montaje de planta de tratamiento de aguas residuales y manejo y control de stocks del lastre a ser utilizado en la construcción de las plataformas de producción del campo TIPUTINI fuera del parque Nacional Yasuni del Bloque 43 de Petroamazonas EP.	180 días	2.651.550
Petroamazonas EP	01/05/2015			

9. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

31 de Diciembre	
2015	2014
8.560	3.595
92.006	944.622
20.932	126.854
49.091	41.440
1.700	-
435	-
172.724	1.116.511
Total	
Préstamos empleados	
Otras cuentas por cobrar	
Anticipos a proveedores	
Seguros pagados por anticipado	
Anticipos a empleados	
Importación proyecto Tony	

10. Inversiones en asociadas

El detalle de inversiones en asociadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla a continuación:

Entidades	Proporción de participación y poder de voto	31 de Diciembre	Saldo Contable	
			2015	2014
Consortio Ecuingeniería Consortio ECG	50%	33%	32.565	32.565
	50%	33%	114.910	114.910
Total			147.475	147.475

11. Inventarios

Al 31 de diciembre los saldos de inventarios se detallan a continuación:

31 de Diciembre	Inventarios	
	2015	2014
	11.749	-
Total	11.749	-

12. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Activos por impuestos corrientes	Impuesto a la renta	82.806
	Impuesto a la salida de divisas	21.937
	Impuesto al valor agregado	87988
	Total activos por impuestos corrientes	192.731
Pasivos por impuestos corrientes	Impuesto a la renta	90.682
	Impuesto al valor agregado	8.888
	Total pasivos por impuestos corrientes	28.963

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

13. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

2015				
Descripción	Saldo al inicio del año	Reclasificaciones	Adiciones	Bajas y ventas
				Saldo al final del año
Terrenos	89.000		6.603.450	6.692.450
Edificios	162.000		0	162.000
Adecuaciones e instalaciones.	21.875		0	21.875
Maquinaria Pesada	970.244		269.693	1.239.937
Equipo y Herramientas	461.344		222.192	683.536
Vehículos	907.517		472.663	1.348.939
Muebles y Enseres	69.847		42.827	112.674
Equipo Electrónico	22.784		50.159	71.317
Sistema Kairos 2015			7.400	7.400
Total	2.704.611		7.668.384	10.340.128
Depreciación acumulada	(443.338)	49.482	(437.281)	18.451
Total	2.261.273	49.482	2.382.318	(14.416)
Total				9.527.443

31 de Diciembre 2015		
Descripción	2015	2014
Terrenos	89.000	6.692.450
Edificios	162.000	21.875
Adecuaciones e instalaciones.	21.875	1.239.937
Maquinaria pesada	970.244	683.536
Equipo y herramientas	461.344	112.674
Vehículos	907.517	71.317
Muebles y enseres	69.847	7.400
Equipo Electrónico	22.784	(812.685)
Sistema kairos 2015		9.527.443
Total	2.261.273	(443.338)

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	89.000			89.000
Muebles y enseres	41.926	20.783		62.709
Equipo de Oficina	7.138			7.138
Equipo de Computación	15.200	7.584		22.784
Maquinaria pesada	1.151.554	280.034		1.431.588
Vehículos	999.307	(201.400)	109.610	907.517
Edificios	162.000		13.315	175.315
Instalaciones	8.560			8.560
Total	2.474.685	(201.400)	431.326	2.704.611
Depreciación acumulada	(249.176)	63.294	(257.456)	(443.338)
Total	2.225.509	(138.106)	173.870	2.261.273

14. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

31 de Diciembre	2015	2014
Obligaciones con Instituciones Bancarias	451.839	552.926
Total	451.839	552.926

A continuación las entidades financieras que han otorgado crédito a la Compañía:

Banco de Guayaquil	Interés	Nº
Banco del Pacífico	11,23%	24264692
	11,23%	P465545

15. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	2015	2014
Proveedores servicios	572.903	1.407.656
Visa Banco Pichincha Corporativa	-	4.032
Reposición Caja Chica	5.092	18.773
Total	527.069	625.113

16. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Anticipos de clientes	1.072.849	3.158.821
Otras cuentas por pagar	3.293.095	238.034
Cuentas por pagar socios	364.769	-
Galo Silva Zaldumbide	-	48.528
Total	4.730.713	3.445.383

17. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
15% Participación Utilidad	93.175	55.892
Nómina por pagar	185.152	8.801
Préstamos I.E.S.S.	4.044	-
Fondos de reserva I.E.S.S.	1.570	200
Provisión vacaciones	26.322	-
Aporte patronal	22.022	-
Aporte Individual I.E.S.S.	17.079	17.341
Liquidaciones Empleados y Finiquitos	8.046	29.681
XIV Sueldo	24.746	4.440
Total	382.156	116.355

18. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empelo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	29.600	18.100
Desahucio	19.358	10.563
Total	48.958	28.663

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de

beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

19. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción		2015	2014
Ventas		12,109,833	6,747,297
Intereses ganados		9,964	10,097
Total		12,119,797	6,757,394

20. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción		2015	2014
Administración		97,560	64,269
Maquinaria y equipos		239,436	393,337
Proyectos		10,070,940	3,265,157
Total		10,407,936	3,722,763

21. Gastos

Un resumen de los gastos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción		2015	2014
Gastos administrativos		1,006,419	2,673,311
Gastos de ventas		103,891	11,306
Gastos varios		18,389	8,126
Total		1,128,699	2,692,743

22. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la

participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:		
%		
Participación	% IR	
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%
Participación mayor al 50%:		
%		
Participación	% IR	
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción		2015	2014
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta			
Más gastos no deducibles		527.991	316.720
Base imponible		552.148	326.938
Impuesto a la renta calculado por el 22%		121.473	71.926
Anticipo calculado		65.494	45.007
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados		121.473	71.926

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$65.494; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de

USD\$121.473. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$121.473 equivalente al impuesto a la renta generado en el periodo. La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2013 al 2015.

23. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado

24. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía de la Compañía se mantiene al 31 de diciembre del 2015 en USD\$ 500.000, el cual se encuentra conformado de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital	Restricción	% de participación
1711242535	Silva Varela Galo Vinicio	Ecuador	Nacional	372.500	74,50%
1712730025	Silva Varela Maria Gabriela	Ecuador	Nacional	5.000	1%
1800187856	Silva Zaldumbide Galo Anibal	Ecuador	Nacional	122.500	24,50%
Total					500.000
					100%

25. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuros aumentos de capital.
El 04 de abril del 2016, mediante Acta de Junta General Ordinaria de Socios, se aprueba el incremento de la cuenta aporte futura capitalización por USD\$ 4.848.784.

26. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas.

27. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

28. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 12 de abril del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

29. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de socios sin modificaciones.