

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2007 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías 3059, en inscrita en el Registro Mercantil el 01 de agosto de 2007, con el nombre de "PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA".

Su actividad principal es la prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación.

NOTA 2 - AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización del 18 de marzo del 2016, para su aprobación definitiva en la Junta General de Socios.

NOTA 3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresa (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible cajas chicas, fondos rotativos, los depósitos a la vista en bancos máximo a 90 días.

3.3. Activos y pasivos financieros

3.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuándo se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

3.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se mantiene un registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$7.675 y US\$ 646; respectivamente.

3.4. Propiedad, equipo y vehículos

La propiedad, equipo y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedad, equipo y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de propiedad, equipo y vehículos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Las vidas útiles estimadas de propiedad, equipo y vehículos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios, obras civiles e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Equipo electrónico	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, equipo y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, equipo y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

3.5. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, h la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.6. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pagados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.7. Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la entrega de prestación de los servicios.

La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios principalmente profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedad, equipos y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial Desahucio y Jubilación patronal. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA, está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en los estudios de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El principal cliente que tiene PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA. Es el Estado Ecuatoriano, desenvolviéndose en un mercado afectado directamente por las políticas estatales y un posible cambio de las autoridades en curso de las principales entidades del Estado, pudiendo afectar considerablemente a la Compañía.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales con el Estado, sin embargo PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA. tiene retrasos en sus cobros, pero la Compañía tiene una concentración de liquidez suficiente en su capital de trabajo para amparar las actividades normales de la empresa.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

A continuación la composición de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2014	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	4,691	-	-
Anticipo clientes	8,739	-	-
Prestaciones y Beneficios sociales	135,448	-	17,353
	<u>148,878</u>	<u>-</u>	<u>17,353</u>
Al 31 de diciembre de 2015	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	187,195	-	-
Anticipo clientes	1,107,266	-	-
Prestaciones y Beneficios sociales	67,723	-	21,823
	<u>1,362,184</u>	<u>-</u>	<u>21,823</u>

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	64,233	-	66,603	-
Activos financieros mantenidos al vencimiento				
Polizas de acumulacion	848,703	-	802,882	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	879,019	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	30,512	-	30,071	-
Total activos financieros	<u>1,822,467</u>	<u>-</u>	<u>899,556</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	187,195	-	4,691	-
Anticipo clientes	1,107,266	-	8,739	-
Prestaciones y Beneficios sociales	67,723	17,353	135,448	17,353
Total pasivos financieros	<u>1,362,184</u>	<u>17,353</u>	<u>148,878</u>	<u>17,353</u>

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2014</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Costos Proyectos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	241,098	104,823	345,920
CURSOS EMPLEADOS	-	8,700	8,700
HONORARIOS PROFESIONALES	831,060	591,119	1,422,179
ARRENDAMIENTO	1,014	3,701	4,715
MATRICULACION VEHICULAR	5,806	939	6,745
MANTENIMIENTO Y REPARACION	35,589	15,835	51,424
COMBUSTIBLE	2,994	153	3,147
PROMOCION Y PUBLICIDAD	325	-	325
SUMINISTROS Y MATERIALES	53,676	5,882	59,558
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	42,315	23,834	66,149
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	13,394	227	13,622
GASTOS DE VIAJE	6,062	20,497	26,559
DEPRECIACION NO ACELERAD	245,287	-	245,287
GASTOS PUBLICOS	4,736	781	5,516
PAGO POR OTROS SERVICIOS	13,226	937	14,164
GASTO JUBILACION PATRONAL	3,418	-	3,418
GASTO DESAHUCIO	3,108	-	3,108
PARTICIPACION TRABAJADORES	116,937	-	116,937
	<u>1,620,046</u>	<u>777,428</u>	<u>2,397,474</u>

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

<u>Año 2015</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>	<u>Costos</u> <u>Proyectos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	225,023	26,931	251,954
HONORARIOS PROFESIONALES	174,753	726,586	901,339
ARRENDAMIENTO	724	-	724
MATRICULACION VEHICULAR	4,635	-	4,635
MANTENIMIENTO Y REPARACION	33,669	56,145	89,814
COMBUSTIBLE	1,994	66	2,060
PROMOCION Y PUBLICIDAD	3,150	-	3,150
SUMINISTROS Y MATERIALES	31,863	-	31,863
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	43,946	43,071	87,017
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	25,451	-	25,451
GASTOS DE VIAJE	7,236	12,151	19,387
DEPRECIACION NO ACELERAD	266,522	-	266,522
GASTOS PUBLICOS	4,207	23	4,230
PAGO POR OTROS SERVICIOS	26,631	14,069	40,700
GASTO JUBILACION PATRONAL	651	-	651
GASTO DESAHUCIO	3,238	-	3,238
PARTICIPACION TRABAJADORES	44,389	-	44,389
	<u>898,082</u>	<u>879,042</u>	<u>1,777,124</u>

NOTA 8 - OTROS INGRESOS - EGRESOS

Otros ingresos y egresos se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
<u>Otros Ingresos</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad venta activo fijo	-	18,000
Dividendos recibidos	-	31,747
Ingresos exentos	-	16,647
Otros menores	-	1,864
	<u>-</u>	<u>68,258</u>
<u>Ingresos - egresos financieros</u>		
Otros ingresos financieros	53,420	40,077
Otros Gastos Financieros (1)	(3,609)	(4,806)
	<u>49,811</u>	<u>35,271</u>

- (1) Constituyen interés y comisiones bancarias generadas en el mantenimiento de las cuentas corrientes.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Cajas chicas	-	1,153
Bancos (sobregiro contable)	64,233	(235,550)
Inversiones menores a 90 días	-	301,000
	<u>64,233</u>	<u>66,603</u>

NOTA 10—ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se componen de:

Institucion Financiera	Tasa de interes	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Banco Internacional	5.58% - 6%	415,773	395,230
Banco Pichincha	7.00%	159,505	150,000
Banco de Guayaquil	5.75%	106,755	101,000
Banco Pacífico	5.75% - 6.50%	166,670	156,652
		<u>848,703</u>	<u>802,882</u>

Las pólizas de acumulación se las emite con un plazo máximo de 365 días, para luego ser renovadas si es el caso.

NOTA 11 - CLIENTES

La cuenta de clientes se compone entre los principales de :

	Al 31 de diciembre del
	2015
Panamericana Vial S.A. Panavial	517,376
Asociacion Idrobo Y Asociados - Promanvi..	87,342
Asociacion Astec Promanvial Consutora ...	75,738
Asociación Idrobo-Promanvial	82,979
Consorcio Austrovías	41,516
Otros menores	74,068
	<u>879,019</u>

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 12 - IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar, comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos anticipados		
Retencion en fuente clientes	39,601	60,221
Retencion Iva clientes	124,034	44,114
IVA cobrado	6,058	24,781
Nota de Crédito	2,425	-
	<u>172,118</u>	<u>129,116</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones IVA	33,819	49,885
Retenciones en Fuente	23,338	40,882
Impuesto a la renta por pagar	56,569	118,953
	<u>113,726</u>	<u>209,720</u>

NOTA 13 - PROPIEDADES, EQUIPO Y VEHICULOS

El movimiento y los saldos de la propiedad, equipo y vehículos, se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2013</u>	<u>Adiciones y</u> <u>Ventas netas</u>	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2014</u>	<u>Adiciones y</u> <u>Ventas netas</u>	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>2015</u>	<u>Tasa anual</u> <u>depreciacion</u>
Terrenos	142,191	-	142,191	-	142,191	5%
Edificios e inmuebles	259,689	-	259,689	-	259,689	10%
Maquinaria y equipos	411,085	8,300	419,385	11,517	430,902	33%
Equipos de computacion	37,078	3,021	40,099	21,055	61,154	10%
Muebles y enseres	28,801	33,897	62,698	16,428	79,126	10%
Equipo de oficina	7,516	9,654	17,170	295	17,465	33%
Equipo electronico	209,672	57,973	267,645	181,357	449,002	20%
Vehiculos	202,887	18,198	221,085	-	221,085	
Total Costo	<u>1,298,918</u>	<u>131,044</u>	<u>1,429,962</u>	<u>230,652</u>	<u>1,660,614</u>	
(-)Depreciacion acumulada	<u>(405,705)</u>	<u>(212,623)</u>	<u>(618,328)</u>	<u>(266,522)</u>	<u>(884,850)</u>	
TOTAL	<u>893,213</u>	<u>(81,579)</u>	<u>811,634</u>	<u>(35,870)</u>	<u>775,764</u>	

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Los saldos netos de la propiedad, equipo y vehículos, se presentan a continuación:

	2015		
	Costo	Dep. Acumulada	Saldo neto
Terrenos	142,191	-	142,191
Edificios e inmuebles	259,689	(37,040)	222,649
Maquinaria y equipos	430,902	(438,555)	(7,653)
Equipos de computación	61,154	(39,704)	21,450
Muebles y enseres	79,126	(17,815)	61,311
Equipo de oficina	17,465	(5,379)	12,086
Equipo electrónico	449,002	(218,053)	230,949
Vehículos	221,085	(128,304)	92,781
	1,660,614	(884,850)	775,764

NOTA 14 – ANTICIPO DE CLIENTES

La composición de los anticipos de clientes es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Panamericana Vial S.A. Panavial	786,844	-
Consortio Austroviás	115,675	-
Gad Provincia De Pichincha	133,210	-
Consortio Vial Los Andes	50,000	-
Otros menores	21,537	8,739
	<u>1,107,266</u>	<u>8,739</u>

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	56,569	118,953

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2015 y 2014:

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	295,926	779,583
Menos - Participación a los trabajadores	44,389	116,937
Menos - Dividendos exentos	-	31,747
Menos - otras rentas exentas	-	16,647
Más - Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	7,259
Más - Gastos no deducibles	<u>5,593</u> <u>(38,796)</u>	<u>10,096</u> <u>(147,977)</u>
Base tributaria	<u>257,130</u>	<u>631,607</u>
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	200,000
Saldo utilidad Gravable	257,130	431,607
Tasa impositiva	12% - 22%	12% - 22%
Impuesto a la renta calculado	56,569	118,953
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	26,909	20,686
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>29,660</u>	<u>98,267</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	26,909	20,686
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	39,601	60,221
(-) Credito tributario años anteriores	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal saldo a pagar (a favor)	<u>16,968</u>	<u>58,733</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2011 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 16-PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Provisiones al 31 de diciembre del 2015, se compone de:

	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos,</u> <u>utilizaciones y</u> <u>otros movimientos</u>	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Pasivos corrientes				
Participación trabajadores	116,937	44,389	(116,937)	44,389
less por pagar	5,785	50,785	(52,249)	4,321
Sueldos	2	166,608	(166,609)	1
Décimo tercer sueldo	1,557	14,621	(14,824)	1,354
Décimo cuarto sueldo	2,089	4,180	(4,502)	1,767
Vacaciones	8,612	7,311	(1,413)	14,510
Multas	466	1,015	(100)	1,381
	<u>135,448</u>	<u>288,909</u>	<u>(356,634)</u>	<u>67,723</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación Patronal	11,317	2,519	-	13,836
Desahucio	6,036	3,238	(1,287)	7,987
	<u>17,353</u>	<u>5,757</u>	<u>-</u>	<u>21,823</u>

NOTA 17 – INGRESOS DIFERIDOS

Constituyen anticipos de clientes sobre los que se procedió a facturar, pero el servicio para el cual fue contratada la empresa no ha sido prestado aún.

	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Provisión</u>	<u>Devenga-</u> <u>miento</u>	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Provisión</u>	<u>Devenga-</u> <u>miento</u>	<u>Saldo 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>
Ingresos diferidos	271,964	49,059	(77,847)	243,176	-	(75,362)	167,814

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 18 – DIVIDENDOS PAGADOS

De acuerdo con Acta de Junta Universal de Socios efectuada el 30 de marzo del 2015 se reparte las utilidades del ejercicio fiscal 2014. Los dividendos repartidos ascienden al valor de US\$ 316.506

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 comprende 150.002 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una., El 12 de noviembre del año 2014 se incrementa el capital, con los resultados obtenidos en el año 2013 por un valor de US\$ 100.098, dicho incremento se inscribió en el Registro Mercantil con fecha 12 de noviembre. Al 31 de diciembre del 2014 el Capital Social es de US\$ 250.500, que comprenden 250.500 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una. El 20 de octubre del 2015 se incrementa el capital en US\$200.400 e inscrito en el Registro mercantil el 9 de noviembre del mismo año, siendo el Capital social al 31 de diciembre del 2015 de US\$ 450.900,

NOTA 20 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

PROMANVIAL CONSULTING CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

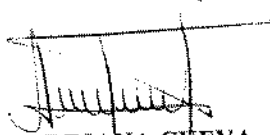
NOTA 21 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2015. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario, sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.


ING RODRIGO DEL SALTO
GERENTE GENERAL


C.P.A. ADRIANA CUEVA
CONTADORA
Licencia N° 26240