

CORPORACION ZCJS S.A.

**INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Índice del Contenido

Dictamen del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los Estados Financieros

Guayaquil, Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De **CORPORACION ZCJS S.A.**

Hemos auditado los estados financieros; que comprenden Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el método directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre de 2015 y un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración determino necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoria, la cual fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos; así como, que planeemos y desempeñemos la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente una auditoria implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de **CORPORACION ZCJS S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **CORPORACION ZCJS S.A.**, una auditoria 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. Consideramos nuestra auditoria contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importante, la situación financiera **CORPORACION ZCJS S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo para el año terminado a esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecidos y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CORPORACION ZCJS S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos, por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.



C.P.A. Gastón Córdova R., Gerente
Representante Legal
RNC- No. 6653

Guayaquil, Ecuador
Marzo 16, 2016

JOUVICOR & ASOCIADOS
CIA. LTDA.

JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.
No. SC-RNAE-861

JOURVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditores Externos Independientes

CORPORACION ZCJS S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares de E.U.A.)

		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	A US\$	336.911,20	609.748,19
Activos Financieros	C	2.139.270,61	2.185.259,73
Activos por Impuestos Corrientes	H	200.877,20	524.688,68
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$	2.677.059,01	3.380.596,01
Propiedades, Planta y Equipo	K	20.596,68	2.023.258,62
Otros Activos no Corrientes	Q	2.796.492,00	4.601.154,29
TOTAL DEL ACTIVO	US\$	5.494.147,69	10.005.008,92
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y Documentos por Pagar	CC US\$	237.454,58	5.080.073,18
Otras Obligaciones	DD	3.777,86	84.150,53
TOTAL PASIVOS CORRIENTE	US\$	241.232,44	5.164.223,71
Pasivos a Largo Plazo	JJ	3.917.362,89	4.831.688,92
TOTAL PASIVO	US\$	4.158.595,33	9.995.912,63
PATRIMONIO			
Capital Social	LL US\$	12.500,00	12.500,00
Pérdida Acumulada		-304.324,74	-566,35
Utilidad Pérdida del Ejercicio		1.627.377,10	-2.837,36
TOTAL DEL PATRIMONIO	US\$	1.335.552,36	9.096,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	5.494.147,69	10.005.008,92

Ver notas a los Estados Financieros

CORPORACION ZCJS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2015	2014
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
INGRESOS ORDINARIOS		
Ventas Locales	<u>7.175.088,88</u>	<u>15.634.043,72</u>
TOTAL INGRESOS	US\$ 7.175.088,88	15.634.043,72
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
(-) Gastos de Ventas	6.911.184,10	17.127.697,97
(-) Gastos de Administración	<u>330.357,98</u>	<u>12.103,84</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	US\$ 7.241.542,08	17.139.801,81
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES		
(-) Otros Gastos	262.283,55	
(+) Otros Ingresos	<u>1.956.113,85</u>	<u>1.502.920,73</u>
TOTAL OTROS INGRESOS/GASTOS NO OPERACIONALES	US\$ 1.693.830,30	1.502.920,73
PERDIDA DEL EJERCICIO	US\$ 1.627.377,10	-2.837,36

(*) Ver Conciliación Tributaria numeral 2.4

Ver notas a los Estados Financieros



JOUVICOR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Audidores Externos Independientes

CORPORACION ZCJS S.A. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL	PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a enero 01, 2015	12.500,00	-566,35	-2.837,36	9.096,29
Transferencia de la Perdida del ejercicio a Pérdida Acumulada		-2.837,36	2.837,36	0,00
Ajustes aplicando NIC 8				
Ajuste realizado por Impuesto Causado años anteriores		-292.045,43	0,00	-292.045,43
Ajuste realizado por cheques pagados no registrados		-17.654,75		-17.654,75
Ajuste por Depreciación		8.779,15		8.779,15
				0,00
Utilidad del ejercicio al 31 de diciembre de 2015			1.627.377,10	1.627.377,10
				0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2015	12.500,00	-304.324,74	1.627.377,10	1.335.552,36
Saldo al 31 de diciembre de 2014	12.500,00	-566,35	-2.837,36	9.096,29

NOTA: Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías de las utilidades liquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance el 50% del Capital Social.

Ver notas a los Estados Financieros

CORPORACION ZCJS S.A.
ESTADO DE FUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	
Efectivo recibido de clientes	7.221.078,01
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-11.812.914,49</u>
TOTAL	-4.591.836,48
 (+) Otros Ingresos	<u>1.956.113,85</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERACION	-2.635.722,63
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
(+) Venta de Propiedades, Planta y Equipo	<u>1.714.736,84</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE INVERSION	1.714.736,84
 <u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Pasivo a Largo Plazo	<u>648.148,80</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	648.148,80
 DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO	-272.836,99
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	609.748,19
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	336.911,20

Ver notas a los Estados Financieros

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
2.	Políticas contables	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros	1
2.2	Activos Financieros	1
2.3	Cuentas y Documentos por Cobrar	2
2.4	Impuesto a la Renta y Participaciones	2
2.5	Propiedades, Planta y Equipo.	3
2.6	Pasivos financieros.....	4
2.7	Beneficios a los Empleados	4
2.8	Provisiones	5
3.1	Reconocimiento de Ingresos	5
3.2	Reconocimiento de gastos de operación	5
A)	Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	6
C)	Activos Financieros	6
G)	Servicios y Otros Pagos Anticipados	6
H)	Activos por Impuestos Corrientes	7
K)	Propiedades, Planta y Equipo	7
Q)	Otros Activos No Corrientes	7
CC)	Cuentas y Documentos por Pagar	8
DD)	Otras Obligaciones	8
JJ)	Pasivos a Largo Plazo	9
LL)	Capital Social	9
	Capital Social.....	10
	Reserva Legal	10
	Utilidades Acumuladas.....	10
	Pérdidas Acumuladas	10
	Hechos Subsecuentes.....	10

1. Identificación de la entidad y actividad económica

ENTORNO ECONOMICO, IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, como Sociedad Anónima bajo la denominación de **CORPORACION ZCJS S.A.**, el 22 de noviembre de 2012 bajo esta denominación e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de enero de 2013 con el número 276 y repertorio bajo el número de fojas 1.529 a 1.563.- Según resolución No. SC.IJ.DJC.G.12.0007906 de la Superintendencia de Compañía con fecha 17 de diciembre de 2012

OBJETO DE LA COMPAÑIA, tiene como actividad económica principal la importación, comercialización,, distribución y venta de productos terminados para uso industrial, para construcción, así como repuestos de toda clase de maquinaria y vehículos; la compañía también podrá realizar toda clase de actividades relacionadas con la construcción, tales como, diseño, cálculos estructurales, fabricación y montaje de estructuras, realización de obra civil, etc., de edificios industriales, de vivienda, de oficinas y de cualquier otro tipo; construcción de puentes, avenidas y en general, vías de acceso vehicular y peatonal y, en general, cualquier otra actividad que se relacione con la construcción; y demás actividades expresas en el artículo segundo objeto social.

CAPITAL SOCIAL, La compañía al 31 de diciembre de 2015, presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 12.500,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido doce mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una, este es aportado por los accionistas.

2. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIC-NIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en la República del Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39, se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

2.3 Cuentas y Documentos por Cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

2.4 Impuesto a la Renta y Participaciones

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

CORPORACION ZCJS S.A.

Conciliación Tributaria

2015

Utilidad del ejercicio antes de participación	US\$	1.627.377,10
(-) 15% Participación trabajadores		0,00
Base Imponible		1.627.377,10
(-) Deducciones Adicionales		304.324,74
(+) Gastos no deducibles	(*)	35.572,32
Utilidad Gravable	US\$	1.358.624,68
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar		901.000,00
Utilidad Gravable		457.624,68
22% Impuesto a la renta causado		208.797,43
Anticipo ejercicio fiscal declarado y pagado		0,00
Impuesto a la renta causado		208.797,43
(-) Retenciones en la fuente período fiscal		77.899,49
(-) Crédito tributario de años anteriores		122.977,71
Impuesto a la renta a pagar	US\$	7.920,23

(*) Valor por concepto de gastos pagados no sustentados con comprobantes de venta que no reúnen los requisitos tributarios así como con comprobantes de ventas no autorizados por el reglamento de comprobantes, los mismos que no sustentan costos y gastos; intereses y multas; como lo establece la normativa tributaria (L.O.R.T.I)

2.5 Propiedades, Planta y Equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y quipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o perdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación

inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

2.6 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

2.7 Beneficios a los Empleados

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos

2.8 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.1 Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de productos fabricados propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por venta son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los distribuidores o clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable. Los descuentos otorgados en la venta son reconocidos como descuento en el precio.

3.2 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

CORPORACION ZCJS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2015	2014
Caja	(1) 18.986,32	24.818,82
Bancos	(2) 317.924,88	584.929,37
	US\$ 336.911,20	609.748,19
 (1) Caja		
Caja General	18.986,32	24.818,82
	US\$ 18.986,32	24.818,82
 (2) Bancos		
Bolivariano Cta.Cte. 175-500041-7	317.924,88	84.929,37
Citibank Cta. Cte. 82607986	0,00	500.000,00
	US\$ 317.924,88	584.929,37

C) Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	2015	2014
Clientes	(1) 2.139.270,60	2.185.259,73
Varios	0,01	0,00
	US\$ 2.139.270,61	2.185.259,73
 (1) Clientes		
Holcim del Ecuador S.A.	509.104,15	2.185.259,73
Construcciones Fm	62.857,68	0,00
Greatwall Logistics Services Limited	1.567.308,77	0,00
	US\$ 2.139.270,60	2.185.259,73

G) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2015	2014
Servicios y Otros Anticipos	0,00	60.899,41
Seguros	0,00	0,00
	US\$ 0,00	60.899,41

H) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2015	2014
Crédito Tributario IVA	0,00	109.665,54
Crédito tributario fuente período anterior	122.977,71	231.488,20
Retenciones en la fuente período (a)	<u>77.899,49</u>	<u>183.534,94</u>
US\$	<u>200.877,20</u>	<u>524.688,68</u>

(a) Saldo que corresponde a la retención en la fuente del periodo 2015, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico;
(Ver conciliación tributaria)

K) Propiedades, Planta y Equipo

La composición de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

CORPORACION ZCJS S.A.
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Expresado en dólares de E.U.A.)

COSTO		Saldo al 01/01/2015	Compras o Adiciones	Ventas Bajas/Transf.	Saldo al 31/12/2015
Maquinarias y Equipos	US\$	2.242.438,57	0,00	2.242.438,57	0,00
Vehículos		109.378,89	0,00	65.982,32	43.396,57
TOTAL COSTOS	US\$	2.351.817,46	0,00	2.308.420,89	43.396,57
DEPRECIACION					
(-) Maquinarias y Equipos	US\$	295.141,54	194.840,80	489.982,34	0,00
(-) Vehículos	(*)	33.417,30	12.989,93	23.607,34	22.799,89
TOTAL DEPRECIACION	US\$	328.558,84	207.830,73	513.589,68	22.799,89
TOTAL ACTIVO FIJO	US\$	2.023.258,06	-207.830,73	1.794.831,21	20.596,68

Q) Otros Activos No Corrientes

La composición de otros activos no corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2015	2014
Garantía en construcción molino 5%	0,00	649.050,37
Garantía en construcción molino 8%	0,00	935.416,53
Obras en construcción molino	<u>2.796.492,00</u>	<u>3.016.687,39</u>
US\$	<u>2.796.492,00</u>	<u>4.601.154,29</u>

CC) Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2015	2014
Proveedores (1)	146.378,80	223.316,40
Acreedores Locales Varios (2)	91.075,78	632.975,65
Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	3.980.512,40
Cuentas Varias por Pagar	0,00	718,73
Acreedores del Exterior	0,00	242.550,00
US\$	237.454,58	5.080.073,18

(1) Proveedores

Mamut Andino C.A.	10.878,46	10.907,13
Luis Calvache	0,00	21.005,98
Concerroazul	0,00	34.025,07
Andec	0,00	30.809,38
Milton Vélez	35.563,39	35.563,39
Ciudad Rodrigo	0,00	11.715,69
FM Construcciones	0,00	40.000,00
Pinturas Cóndor	0,00	39.289,76
Proveedores con saldo menor a US\$ 10.000	99.936,95	0,00
US\$	146.378,80	223.316,40

(2) Acreedores Locales Varios

Luna Express S.A.	63.650,64	26.537,39
Construcciones FM	0,00	25.799,59
Disetec	0,00	81.227,40
Eléctrica Hamt Cía. Ltda.	0,00	13.569,19
Entalpia S.A.	0,00	27.060,00
Holcim Ecuador S.A.	0,00	72.981,73
Malan Gahui María	0,00	12.197,27
Mamut Andino C.A.	0,00	125.765,85
Rooftec S.A.	14.531,92	0,00
Molemotor S.A.	0,00	12.490,66
Quintana Andrade Juan	0,00	38.379,76
Rodripen S.A.	0,00	40.781,74
Sydneycorp S.A.	0,00	20.599,40
Tainmesa S.A.	0,00	65.074,63
Acreedores con saldo menor a US\$ 10.000	12.893,22	70.511,04
US\$	91.075,78	632.975,65

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES	2015	2014
Con la Administración Tributaria (1)	3.777,86	80.096,27
Obligaciones con el IESS	0,00	4.054,26
US\$	3.777,86	84.150,53

(1) Con la Administración Tributaria

Retención en la fuente	(a)	3.210,95	16.230,75
Impuestos y retención IVA	(b)	566,91	25.038,06
Impuestos y retenciones años anteriores		0,00	38.827,46
	US\$	3.777,86	80.096,27

(a) Retención en la Fuente

1% Transferencia de bienes	6,37	2.761,10
1% Transporte pasajeros y carga	2,64	661,53
1% Otras retenciones	1.881,44	1.232,02
8% Arriendo	160,00	0,00
10% Honorarios personas naturales	50,00	186,00
2% Otras retenciones	1.110,50	11.202,08
Relación de dependencia	0,00	188,02
	US\$	3.210,95

(b) Retención I.V.A.

10% Retención	0,86	0,00
20% Retención	3,66	0,00
30% Retención	0,00	204,00
70% Retención	502,39	18.398,54
100% Retención	60,00	6.435,52
	US\$	566,91

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO	2015	2014
Anticipos de Clientes	(1) 3.917.362,89	4.831.688,92
	3.917.362,89	4.831.688,92
<u>(2) Anticipo de Clientes</u>		
Anticipo remodelación molino	0,00	914.326,03
Ingreso obra en proceso (planillas) Holcim	3.917.362,89	3.917.362,89
	US\$ 3.917.362,89	4.831.688,92

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	% por Acción	Valor USD. 2015
CBMI Construction Co.Ltd.	12.499	1,00	99,99%	12.499,00
Tianjin Cement Industry Design & Research Institute Co. Ltd.	1	1,00	0,01%	1,00
Total	12.500		100%	12.500,00

Capital Social

Cuenta que registra el monto total del capital representado por acciones en la compañía anónima, valor que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Utilidades Acumuladas

Las utilidades retenidas no se han capitalizado o distribuido a los accionistas, contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo; las que son conservadas y forman parte del Patrimonio contable.

Pérdidas Acumuladas

Registra las pérdidas de ejercicio anteriores, que no han sido objeto de adsorción por resolución de junta general de accionista.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (16 de marzo de 2016), por lo que indicamos que no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.