

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

LAYHEREC S.A. (o "la Compañía"), fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en noviembre 8 del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 4 de enero del 2013. Tiene como actividad principal la venta, arrendamiento, asesoría y distribución de andamios, tribunas, escenarios y montaje de stands y cualquier tipo de elemento complementario para la organización de toda clase de eventos.

La Compañía desarrolla sus actividades en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, ubicado en vía Daule Km. 14,5 s/n y Cenáculo. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal de la Compañía alcanza 16 y 18 empleados, respectivamente.

Como está indicado en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 la compañía presenta una pérdida acumulada que asciende a US\$143,814 debido a una difícil situación económica que llevó a sufrir en pérdidas consecutivas en los ejercicios económicos 2014 y 2013 respectivamente. Tal situación ubicó a la Compañía en causal de disolución por primera ocasión, según el artículo 361 de la Ley de Compañías.

Durante el año 2015, la situación de la empresa mejoró significativamente debido a la estabilidad funcional y al incremento en sus actividades operacionales, obteniendo al final del periodo una utilidad de US\$258,145; de la cual se estableció el 10% para reserva legal.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de LAYHEREC S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3. Políticas contables significativas

Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los períodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

2.4. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera, y son convertidos a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Las diferencias en cambio originadas, en la valoración de pasivos monetarios en moneda extranjera se incluyen en el estado de resultado integral en el rubro de Diferencia en Cambio.

2.5. Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos.

2.6. Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.7. Mobiliario y equipos

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento.- Despues del reconocimiento inicial, las Mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3. Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de Mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de andamios mantenidos bajo arrendamiento operativo	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.7.4. Activos mantenidos bajo arrendamiento operativo.- Se deprecian por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos

2.7.5. Retiro o venta de mobiliario y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8. Activos Intangibles

2.8.1. Activos intangibles adquiridos de forma separada.- Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.8.2. Baja de activos intangibles.- Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.8.3. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles sin incluir la plusvalía.- Al final de cada período sobre el cual se informa, la compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

- 2.8.4. Método de amortización y vidas útiles.- La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

Los activos intangibles de la compañía representan Licencias cuya vida útil usada para el cálculo de la amortización es de 5 años.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- 2.9.1. Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.9.2. Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados 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

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

2.10. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.12. Bonos a los ejecutivos

La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos.

2.13. Arrendamientos

2.13.1. La compañía como arrendador.- El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.14. Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1. Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14.2. Prestación de servicios.- Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.14.3. Ingresos por alquileres.- La política de la compañía para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos operativos se describe en la política de arrendamientos.

2.15. 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.

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.15.1. Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.16.1. Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.- Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía. Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 2.2.

2.16.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

- 2.16.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.16.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.16.5. Baja de un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.17. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.17.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Despues del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.17.2. Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3.

4. EFEKTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, efectivo y bancos incluye principalmente efectivo en cuenta corriente por US\$13,213 y US\$25,560 respectivamente en bancos locales y no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	489,818	129,553
Otras cuentas por cobrar:		
Deudores varios	-	5,000
Empleados	<u>50</u>	<u>6,101</u>
Subtotal	<u>50</u>	<u>11,101</u>
Total	<u>489,868</u>	<u>140,654</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar a clientes corresponden principalmente a facturas pendientes de cobro provenientes de la prestación del servicio de alquiler de andamios; cuyos vencimientos son en 30 días y no devengan intereses.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	-	2,011
Provisión	72,670	58,920
Castigo	<u>(72,670)</u>	<u>(60,931)</u>
Saldos	<u>-</u>	<u>-</u>

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La antigüedad de las cuentas por cobrar a clientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Por Vencer</u>	254,618	8,327
<u>Vencidas</u>		
Hasta 60 días	94,399	12,018
61 a 90 días	43,883	21,194
91 a 360 días	83,548	6,330
Más de 360	<u>13,370</u>	<u>81,684</u>
Total	<u>489,818</u>	<u>129,553</u>

6. MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Un resumen del mobiliario y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	3,498,055	2,584,859
Depreciación acumulada	<u>(597,309)</u>	<u>(308,912)</u>
Total	<u>2,900,746</u>	<u>2,275,947</u>
Clasificación:		
Equipos de andamio	2,791,399	2,158,010
Maquinarias y equipos	51,076	57,591
Muebles y Equipos de oficina	24,018	10,809
Equipos de computación	7,585	11,337
Vehículos	<u>26,668</u>	<u>38,200</u>
Total	<u>2,900,746</u>	<u>2,275,947</u>

Los movimientos de mobiliarios y equipo fueron como sigue:

LAYHEREC S.A.
 (Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Equipos de Andamios	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo</u>							
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,839,499	28,800	1,350	5,965	7,528	57,663	1,940,805
Adiciones	727,527	36,347	4,754	-	8,933	-	777,561
Ajuste por observación física	(32,755)	-	-	-	-	-	(32,755)
Venta	<u>(99,264)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,488)</u>	<u>-</u>	<u>(100,752)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2,435,007	65,147	6,104	5,965	14,973	57,663	2,584,859
Adiciones	1,120,034	-	6,690	7,858	1,428	-	1,146,572
Ajuste por observación física	49,683	-	-	-	-	-	49,683
Ventas / Bajas	<u>(272,497)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(283,059)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>3,332,227</u>	<u>65,147</u>	<u>12,794</u>	<u>13,823</u>	<u>16,401</u>	<u>57,663</u>	<u>3,498,055</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre del 2013	(94,230)	(2,191)	(3)	(365)	(1,016)	(7,930)	(105,735)
Gasto por depreciación	(214,354)	(5,365)	(296)	(596)	(3,440)	(11,533)	(235,584)
Ajuste por observación física	24,150	-	-	-	-	-	24,150
Venta	<u>7,437</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>820</u>	<u>-</u>	<u>8,257</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(276,997)	(7,556)	(299)	(961)	(3,636)	(19,463)	(308,912)
Gasto por depreciación	(279,836)	(6,515)	(677)	(662)	(5,180)	(11,532)	(304,402)
Ventas / Bajas	<u>16,005</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,005</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>(540,828)</u>	<u>(14,071)</u>	<u>(976)</u>	<u>(1,623)</u>	<u>(8,816)</u>	<u>(30,995)</u>	<u>(597,309)</u>

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a valores entregados en calidad de depósitos en garantía por el alquiler de las bodegas y de departamento habitable para personal extranjero que labore en la compañía.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	<u>7,951</u>	<u>26,100</u>
Otras cuentas por pagar:		
Bonificaciones por pagar	15,000	
Anticipo de clientes	138	364
Otras cuentas por pagar	<u>4,862</u>	<u>6,426</u>
Subtotal	<u>20,000</u>	<u>6,790</u>
Total	<u>27,951</u>	<u>32,890</u>

9. IMPUESTOS

9.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA (1)	202,098	231,439
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado (2)	123,105	53,822
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	-	22,838
Impuesto a la salida de divisas	-	<u>10,823</u>
Total	<u>325,203</u>	<u>318,922</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la Renta por pagar	18,043	-
Impuesto al Valor Agregado – IVA	987	1,943
Retenciones en la fuente	<u>6,453</u>	<u>6,974</u>
Total	<u>25,483</u>	<u>8,917</u>

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, el impuesto al valor agregado representa crédito tributario por IVA pagado en importaciones de bienes y remanentes de años anteriores.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015, las retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado representa trámite N°109012015171417, presentado el 17 de noviembre de 2015, mediante el cual la Compañía solicitó a la administración tributaria la devolución del crédito tributario originado por retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado por US\$63,716, que corresponde al periodo comprendido de enero 2014 a junio 2015. A la fecha de emisión del presente informe, la compañía no ha recibido respuesta alguna de la administración tributaria.

9.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de Impuesto a la renta	382,743	(189,269)
Participación Trabajadores 15%	(57,411)	-
Amortizaciones de pérdidas tributarias (1)	(101,797)	-
Gastos no deducibles	81,857	59,212
Ingresos Exentos	-	(1,950)
Otras deducciones (Incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI))	_____	<u>(36,812)</u>
Utilidad (Pérdida) Gravable	<u>305,392</u>	<u>(168,819)</u>
Impuesto a la renta causado 22% (2)	67,186	-
Anticipo Calculado (3)	_____	_____
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>67,186</u>	_____

- (1) De acuerdo a la normativa tributaria vigente, las pérdidas pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre de 2015, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$283,137.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (3) Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la exoneración del anticipo de Impuesto a la Renta durante 5 años para toda inversión nueva.

9.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	67,186	-
Pagos efectuados	<u>(49,143)</u>	-
Saldo al fin del año	<u>18,043</u>	-

Pagos Efectuados – Corresponde al crédito tributario de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le han sido efectuadas.

9.4. Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

Adicionalmente, las disposiciones legales vigentes indican que Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables

El impuesto causado de la Compañía es superior al tres por ciento de sus ingresos gravables, no ha realizado operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes y no ha suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9.5. Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Impuesto diferido:</i>		
Pérdida Año 2013	47,546	-
Pérdida Año 2014	<u>37,140</u>	<u>-</u>
Subtotal	84,686	-
Amortización de Impuesto diferido 2013	<u>(22,395)</u>	<u>-</u>
Total	<u>62,291</u>	<u>-</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de Obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación a trabajadores (1)	57,411	-
Beneficios sociales	<u>6,125</u>	<u>6,596</u>
Total	<u>63,536</u>	<u>6,596</u>

(1) *Participación a Trabajadores* - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015, representa depósitos en garantía recibidos de los clientes por el alquiler de los andamios. Estos valores son liquidados al término del contrato y posterior entrega de los artículos arrendados.

12. PATRIMONIO

Un resumen del capital social es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Layher S.A.	749,000	749,000
Layher International GMBH	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
Total	<u>750,000</u>	<u>750,000</u>

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado consiste en 15,000 acciones de valor nominal de \$100 cada una; el capital suscrito y pagado en

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

7,500 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 100 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía estableció US\$25,815 como reserva legal.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Alquiler de equipos de andamios	1,163,449	689,854
Servicio de montaje de eventos	6,917	84,959
Utilidad en venta de equipos de andamios	194,475	14,464
Otros Ingresos	<u>5,245</u>	<u>13,988</u>
 Total	 <u>1,370,086</u>	 <u>803,265</u>

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de ventas	279,835	214,354
Gastos de administración y ventas	<u>860,676</u>	<u>907,493</u>
 Total	 <u>1,140,511</u>	 <u>1,121,847</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios sociales	299,194	238,199
Depreciación	304,401	235,584
Honorarios y servicios	126,590	149,001
Cuentas incobrables	72,670	58,920
Arrendamientos	82,250	57,702
Participación Trabajadores	57,411	-
Impuestos, tasas y contribuciones	34,057	7,290
Transporte	33,147	56,234
Gastos de viaje	30,587	25,887
Mantenimiento	13,076	18,544
Logística y montaje de eventos	12,217	158,684
Indemnización por despido	10,971	9,794
Seguros	9,206	9,300
Otros Gastos	<u>54,734</u>	<u>96,708</u>
 Total	<u>1,140,511</u>	<u>1,121,847</u>

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Compra de equipos de andamios:</i>		
Layher Perú (314,839 euros para el 2014)	-	422,215
Layher España (628,376 euros para el 2015 y 130,623 euros para el 2014)	685,904	174,070
 <i>Gasto de Intereses:</i>		
Layher Perú (37,414 euros para el 2015 y 36,488 euros para el 2014)	39,121	48,264
Layher España (35,231 euros para el 2015 y 25,712 euros para el 2014)	38,631	34,264
Layher Chile	<u>16,094</u>	<u>20,453</u>
 Total	<u>780,750</u>	<u>699,266</u>

LAYHEREC S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen de cuentas por pagar con compañías relacionadas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u><i>Compra de equipos de andamios:</i></u>		
Layher Perú (804,405 euros para el 2015 y 776,407 euros para el 2014)	878,017	944,376
Layher España (1,083,307 euros para el 2015 y 654,938 euros para el 2014)	1,182,484	796,627
<u><i>Financiamiento para capital de trabajo:</i></u>		
Layher Chile (1)	561,397	630,666
Layher España (325,226 euros para el 2015) (2)	355,000	-
Layher Perú	<u>42,697</u>	<u>42,697</u>
Subtotal	3,019,595	2,414,366
Menos - Porción corriente	<u>(1,981,216)</u>	<u>(1,069,756)</u>
Total	<u>(1,038,379)</u>	<u>1,344,610</u>

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar por compras de equipos de andamios tienen vencimientos hasta el año 2019, con pagos trimestrales y devengan el 6% de interés anual.

- (1) Los préstamos de financiamiento otorgados por Layher Chile representan préstamos por US\$125,000 y US\$530,000, otorgados en marzo y abril de 2013, respectivamente, con vencimientos hasta el año 2018, con pagos trimestrales y devenga el 3.5% de interés anual.
- (2) Los préstamos de financiamiento otorgados por Layher España representa un préstamo por US\$180,000 con vencimiento en el 2018, con pagos trimestrales e interés anual de 2,25%; y cuatro préstamos por un total de US\$175,000 a 180 días plazo, pagos trimestrales e interés anual del 1,5%.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 22 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por los Accionistas y la Gerencia de LAYHEREC S.A. con fecha 9 de febrero del 2016.