NOTA 1 – ANTECEDENTES

Compañía de Construcciones Ecuatoriano Coreana CONECUAKOR C.E.M., fue constituída según escritura pública del 12 de noviembre del 2013, como una compañía de economía mixta. El objeto social consiste en la elaboración del pre diseño y diseño; equipamiento; construcción de obras viales y de infraestructura civil de importancia emblemática del país, aportando tecnología y técnicas de última generación, amigables con el medio ambiente y con alto sentido de responsabilidad social.

Con fecha mayo del 2014 la Compañía suscribió un contrato con la Empresa Pública Yachay E.P., para la construcción del edificio de laboratorio, edificios de transferencia de tecnología 1 y 2, edificio de administración y gestión, auditorio del campus universitario. Ubicado en el cantón San Miguel de Urcuqui, Provincia de Imbabura.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Compañía de Construcciones Ecuatoriano Coreana CONECUAKOR C.E.M., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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 bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF 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 3 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	Tema	Efectiva a partir
NIIF 11	Enmienda: Participación en una operación conjunta "Acuerdos Conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmienda: Métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmienda: Venta o aportación de bienes entre inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016

NIIF	Tema	Efectiva a partir
NIC 27	Enmienda: Inclusión del método de valor patrimonial proporcional "VPP", valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación: Cuentas de diferimiento de actividades reguladas.	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejora: Clasificación entre activos	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejora: Revelación de los contratos de prestación de servicios y revelaciones requeridas en los estados financieros interinos	1 de julio 2016
NIIF 15	Publicación: Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	1 de enero 2017
NIIF 9	Publicación: Instrumentos financieros. Publicación completa.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos en instituciones bancarias.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". 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 mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes comerciales y otras cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento".

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimientos fijos, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Clientes comerciales y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores 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.

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 reconocen cuando 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 sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Interés Inversión. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. 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.

Préstamos y cuentas por cobrar: 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:

Clientes comerciales y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por el cumplimiento de sus actividades operativas en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

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:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además, no se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar.

h) Anticipos entregados a proveedores

Corresponde principalmente al efectivo entregado a proveedores para la compra de bienes y servicios relacionados con los contratos de construcción. La Administración estima que dichos anticipos se liquidarán en el corto plazo, por lo que se registran como parte de los activos corrientes.

i) Inventarios

Los inventarios de materiales se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado, para imputación de las salidas de dichos inventarios.

j) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

k) Deterioro de activos no financieros

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Administración de la Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

l) Anticipos recibidos de clientes

Corresponde al efectivo recibido producto de las condiciones estipuladas en los contratos de construcción. Estos valores se registran como parte del pasivo corriente y son descontados en base a la facturación que es realizada según las planillas de avance de obra. La Administración estima que dichos anticipos recibidos se liquidarán en el corto plazo, por lo que se registran como parte del pasivo corriente.

m) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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.

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 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta. La Compañía por los años 2015 y 2014 se encuentra exenta del cálculo del mencionado anticipo mínimo de impuesto a la renta.

n) Beneficios a los trabajadores

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

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, 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 pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

o) Ingresos y costos (Contratos de construcción)

Los ingresos y costos se reconocen según la NIC 11 "contratos de construcción", la cual define que un contrato de construcción como un contrato específicamente negociado para la construcción de un activo.

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede estimarse de forma fiable y es probable que el contrato vaya a ser rentable, los ingresos ordinarios del contrato se reconocen durante el periodo del mismo por referencia al grado de realización. Los costos del contrato se reconocen como gastos por referencia al grado de avance de la actividad del contrato en la fecha de cierre del ejercicio. Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder el total de los ingresos ordinarios del mismo, la pérdida esperada se reconoce inmediatamente como un gasto.

Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede estimarse de forma fiable, los ingresos del contrato se reconocen sólo hasta el límite de los costos del contrato incurridos que sean probables de recuperar.

p) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

NOTA 3 - 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:

- Reconocimiento de ingresos: Los ingresos se reconocen gradualmente en el mismo porcentaje en que las obras contratadas avanzan en su construcción.

- Propiedades y equipos: La determinación de la vida útil de las propiedades y equipos se evalúan al cierre de cada ejercicio.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La 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.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – 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:

	2015	2014
ACTIVO		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	14.868	14.776.648
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Activos financieros mantenidos al vencimiento	51.070	1.517.640
Clientes comerciales	3.191.953	1.473.937
Otras cuentas por cobrar	23.151	6.263
Total de activos financieros	3.281.042	17.774.488

	2015	2014
PASIVO		
Pasivo corriente		
Sobregiro bancario	360	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	1.534.505	212.602
Otras cuentas por pagar	91.610	25.366
Total de pasivos financieros	1.626.475	237.968

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo; activos financieros mantenidos al vencimiento; cuentas y documentos por cobrar; y, cuentas y documentos por pagar, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Cuenta de ahorro y corriente		
Banco del Pacifico S.A.	14.368	14.775.792
Fondos fijos		
Caja chica	500	856
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	14.868	14.776.648

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS AL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Certificado depósito a plazo fijo			
Banco del Pacifico S.A.	(1)	50.000	1.517.640
Intereses por cobrar		1.070	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		51.070	1.517.640

(1) Corresponde a un certificado de depósito que vence en febrero del 2016 y generó una tasa de interés del 5.50%.

NOTA 8 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Empresa Pública Yachay E.P.	3.016.728	1.473.937
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	175.225	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	3.191.953	1.473.937

Los saldos según la antigüedad comprenden:

	2015
Antigüedad de la cartera	
0 a 30 días	1.993.864
61 a 90 días	367.790
más de 120 días	830.299
Total	3.191.953

NOTA 9 – ANTICIPO PAGADO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Consorcio DEC	(1)	3.206.006	-
Sr. Miguel Zumba		532.394	
Santa Barbara EP		448.917	-
Ascensores Internacionales Cía. Ltda.		398.086	-
Techart Cía. Ltda.		247.104	-
GYPCONS GYPSUM y Construcción S.A.		88.940	-
Otros menores		311.846	198.130
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		5.233.293	198.130

(1) Consorcio DEC, en su respuesta a la carta de confirmación de saldos enviada por los auditores externos. Informó que existe una diferencia de US$. 111.223 entre los anticipos pagados a proveedores y las cuentas por pagar. Además, no nos fue posible verificar el proceso de contratación y adjudicación del contrato a dicho proveedor.

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Cheong Hai Construcciones	8.153	-
Anticipo a empleados	6.190	98
Seguros pagados por anticipado	4.806	2.165
Garantías	4.000	4.000
Otros menores	2	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	23.151	6.263

NOTA 11 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Crédito tributario IVA en compras	855.541	506.687
Retenciones en la fuente impuesto renta	168.080	39.748
Retención en la fuente IVA	-	150.505
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	1.023.621	696.940

NOTA 12 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Materiales para la construcción	650.385	2.023.570
Inventario de construcciones en proceso	10.555.849	1.028.658
Importaciones en tránsito	-	177.765
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	11.206.234	3.229.993

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
ACTIVOS AMORTIZABLES		
Sistema informático	36.300	13.120
Licencias	20.135	6.600
Total de activos intangibles	56.435	19.720
Menos:		
Amortización acumulada	(9.319)	(738)
Total al 31 de diciembre del 2015 y 2014	47.116	18.982

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014	18.982	-
Adiciones y retiros (netos)	36.621	19.720
Amortización del año	(8.487)	(738)
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	47.116	18.982

NOTA 14 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

NOTA 14 – PROPIEDADES Y EQUIPOS (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Muebles y enseres	227.076	35.604
Vehículos	170.754	170.754
Equipo de cómputo	94.950	83.104
Maquinaria y equipo	85.355	45.107
Instalaciones	40.529	40.529
Total de propiedades y equipos	618.664	375.098
Menos:		
Depreciación acumulada	(74.196)	(21.977)
Total al 31 de diciembre del 2015 y 2014	544.468	353.121

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

		2015	2014
Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014		353.121	-
Adiciones y retiros (netos)		244.729	375.098
Depreciación del año	(1)	(53.382)	(21.977)
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014		544.468	353.121

(1) Al 31 de diciembre del 2015 existe una diferencia entre la depreciación calculada por la Compañía y el cálculo realizado durante el proceso de auditoría por un valor de US$. 36.141. El efecto de esta falta de registro, produce una sobrevaloración de los resultados del año por el mismo monto.

NOTA 15 – PROVEEDORES

(Ver página siguiente)

NOTA 15 – PROVEEDORES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2015
Consorcio DEC	737.577
Graiman Cía. Ltda.	101.728
Siaproci Cía. Ltda.	146.108
Sociedad Civil y Comercial HORMIBOSNA	116.763
Sr. Mauricio Hidalgo Jarrin	76.210
Química Suiza Industrial Ecuador QSI S.A.	67.320
RENTECO S.A.	33.246
Seguridad y Confiabilidad CESEP Cía. Ltda.	33.041
Constructora La Roca CLR S.A.	32.370
ORIGENLIGHT Cía. Ltda.	30.270
Sociedad Civil y Comercial BOSNA	22.857
METALART Metalúrgia Artística C.A.	21.814
SANI Group S.C.	20.984
Otros menores	94.217
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.534.505

NOTA 16 – ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Empresa Pública Yachay E.P.	(1)	13.969.128	19.973.708
Cuerpo de Ingenieros del Ejército		562.329	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		14.531.457	19.973.708

(1) Empresa Pública Yachay E.P., en su respuesta a la carta de confirmación de saldos enviada por los auditores externos. Presente una diferencia no conciliada de US$. 23.013.

NOTA 17 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Fondos de garantía	87.227	-
Hermanos Mendez	-	22.665
Otros menores	4.383	2.701
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	91.610	25.366

NOTA 18 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Impuesto a la renta de la Compañía	8.627	-
Impuesto a la renta de funcionarios	-	656
Impuesto al valor agregado (IVA)	-	325.983
Retenciones del impuesto al valor agregado	31.390	17.663
Retenciones del impuesto a la renta	20.058	17.067
Intereses por pagar	365	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	60.440	361.369

La Compañía al 31 de diciembre del 2015, tiene pendiente realizar el pago de las declaraciones de impuestos de los meses de noviembre y diciembre del 2015. Además, reconoció un valor de US$. 365 por los intereses causados hasta el cierre del año.

NOTA 19 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Sueldos por pagar	77.277	1.064
Beneficios sociales	103.760	116.346
Por pagar (IESS)	24.988	51.932
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	206.025	169.342

NOTA 20 – BENEFICIOS DEFINIDOS

(Ver página siguiente)

NOTA 20 – BENEFICIOS DEFINIDOS (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Jubilación patronal	(1)	17.882	6.088
Desahucio	(2)	8.743	11.650
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		26.625	17.738

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin prejuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Además, el saldo presenta una diferencia con el estudio actuarial preparado por un profesional independiente de US$. 1.150.

(2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Además, el saldo presenta una diferencia con el estudio actuarial preparado por un profesional independiente de US$. 1.691.

NOTA 21 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Proyecto Yachay		12.020.997	4.180.692
Proyecto Contraloría General del Estado		394.074	-
Reembolso de gastos		22.841	-
Menos:			
Provisión de ingresos	(1)	(3.367.940)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		9.069.972	4.180.692

(1) Corresponde a los ingresos diferidos determinados al 31 de diciembre del 2015.

NOTA 22 – GASTOS POR NATURALEZA

(Ver página siguiente)

NOTA 22 – GASTOS POR NATURALEZA
(Continuación)

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

	2015	2014
Remuneraciones y beneficios sociales	735.498	566.669
Honorarios y servicios profesionales	223.523	203.221
Arriendos	58.370	45.458
Impuestos y contribuciones	47.699	2.906
Viáticos	46.276	368
Depreciación y amortización	31.337	9.771
Servicios básicos	18.301	14.924
Suministros de oficina	18.038	14.967
Mantenimiento y reparación	12.860	15.084
Seguros	12.528	2.491
Combustible	2.750	1.079
Publicidad	2.002	509
Movilización	451	6.937
Gastos de Gestión	324	-
Atención clientes	-	3.679
Otros gastos	5.607	30.422
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	1.215.564	918.485

NOTA 23 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	17.982	12.121
(+) Gastos no deducibles en el país	21.231	10.383
= Base imponible antes de impuesto a la renta	39.213	22.504
Impuesto a la renta causado	8.627	4.951
(-) Retenciones en la fuente	(168.080)	(42.415)
Saldo a favor del contribuyente	(159.453)	(37.464)

NOTA 24 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital social de la Compañía estaba constituido por 1.500.000 acciones ordinarias nominales de un valor de US$. 1 cada una. Los Accionistas de la Compañía son: Cuerpo de Ingenieros del Ejército (CEE) con 765.000 acciones; y, Cheong Hai Ingeniería y Construcción Co. Ltd., con 735.000 acciones.

NOTA 25 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía omitió la apropiación de la reserva legal.

NOTA 26 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de abril del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 27 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con autorización de fecha 18 de abril del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Ing. Nelson Echeverría Gerente General	Ing. Edgar Tandazo Gerente Financiero	C.P.A. Patricia Montenegro Contadora General