

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014 (No Auditado)
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2015	2014
--------	------	------	------

ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	6	94.679	292.342
Cuentas por cobrar - neto	7	170.229	281.457
Inventario	8	711.134	980.885
Impuestos corrientes	9	36.387	36.545
Otros activos no financieros corrientes	10	34.786	79.798
Total activo corriente		1.047.215	1.671.027

ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos - neto	11	259.423	143.526
Impuestos diferidos	12	21.515	-
Total activo no corriente		280.938	143.526

TOTAL ACTIVO		1.328.153	1.814.553
---------------------	--	------------------	------------------

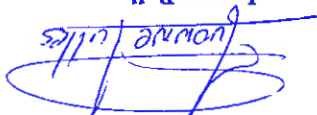
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	13	216.685	300.323
Obligaciones laborales	9	25.393	57.981
Impuestos corrientes	9	3.143	3.670
Otros pasivos no financieros	15	333.281	703.872
Total pasivo corriente		578.502	1.065.846

PASIVO NO CORRIENTE			
Relacionadas	14	481.136	-
Jubilación patronal y desahucio	16	176.087	162.201
Impuesto diferido	12	46.246	-
Total pasivo no corriente		703.469	162.201

TOTAL PASIVO		1.281.971	1.228.047
---------------------	--	------------------	------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	17	46.181	586.506
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.328.152	1.814.553

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Ivonne Pulles
Contadora


Edison Ulloa
Representante Legal

CONSTRUCCIONES ULTOA CIA. LTDA.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No Auditado)
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2015	2014
INGRESOS			
Ingresos operacionales		2,084,883	1,008,940
Otros ingresos		18,517	6,055
Total ingresos	18	<u>2,103,400</u>	<u>1,014,995</u>
COSTOS			
Costo de ventas		1,714,350	783,679
Total costos	19	<u>1,714,350</u>	<u>783,679</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>389,050</u>	<u>231,316</u>
GASTOS			
Gastos de administración	20	350,679	157,708
Gastos de venta	20	1,270	5,831
Gastos financieros		11,138	8,894
Total gastos		<u>363,087</u>	<u>172,433</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>25,963</u>	<u>58,883</u>
Participación trabajadores	21	(3,894)	(8,681)
Impuesto a la renta	21	(24,731)	(17,685)
PÉRDIDA / UTILIDAD NETA		<u>(2,663)</u>	<u>32,517</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias y (pérdidas) actuariales	16	12,338	(1,011)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>9,675</u>	<u>31,506</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ultoa
Representante Legal

Ivonne Pulles
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014 (No Auditado)
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Resultados					Total
		Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ganancias y Peridas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del Período
Saldos al 31 de diciembre del 2013							
Capital		-	-	-	-	-	-
Aportes futuras capitalizaciones		5.000	550.000				550.000
Peridas reconocidas en estudios actuariales						-	61.620
Utilidad neta							61.620
Saldos al 31 de diciembre del 2014		5.000	550.000	-	-	-	616.620
Cambios en políticas contables	16				(1.011)		1.011
Corrección de errores	22						(30.114)
Saldos al 31 de diciembre del 2014 Recexpresado		5.000	550.000	-	(1.011)	-	586.506
Transferencia a resultados acumulados						32.517	(32.517)
Restitución de aportes futuras capitalizaciones			(550.000)	1.000		(1.000)	(550.000)
Apropiación de reserva legal					12.338		12.338
Peridas reconocidas en estudios actuariales							(2.663)
Pérdida neta							(2.663)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	17	5.000	-	1.000	11.327	31.517	(2.663)
							46.181

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Edisgar Ulloa
Representante Legal


Ivonne Pulles
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No Auditado)
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2015	2014
Efectivo provisto por clientes	Efectivo provisto en proveedores	1.801.729	1.342.504
	Efectivo utilizado en empleados	(1.390.175)	(1.014.644)
	Impuesto a las ganancias pagado	(390.976)	(210.769)
	Efectivo utilizado en otros	(25.607)	(16.345)
		2.810	(1.708)
Efectivo neto utilizado en (provisto por) actividades de operación		(2.220)	99.038
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(93.342)	(188.638)
	Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(93.342)	(188.638)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Efectivo provisto por aumento de capital	Efectivo utilizado en (provisto por) otras entradas y salidas de efectivo	(102.100)	376.942
	Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(102.100)	381.942
DISMINUCIÓN / AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFE		(197.662)	292.342
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS		292.342	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS		94.680	292.342

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa
Representante Legal

Ivonne Pulles
Contadora

CONSTRUCCIONES ULLOA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN ENTRE RESULTADO DEL PERIODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (No Auditado)
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
Resultado del periodo	(2.663)	32.517
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Depreciación	21.678	2.804
Ajuste deterioro de propiedades y equipos	11.788	-
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar a clientes	32.423	-
Ajuste por deterioro de inventarios	52.312	1.940
Jubilación patronal y desahucio	26.224	40.660
Participación trabajadores	3.894	8.681
Impuesto a la renta	24.731	17.685
Otros	(292.437)	64.026
Pérdida / Utilidad neta conciliada	(122.049)	168.313
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	78.191	(213.096)
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	25.040	(37.683)
Disminución en anticipos de proveedores	(14.229)	(20.557)
Aumento (disminución) en inventarios	217.440	(378.861)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(46.869)	95.359
Incremento en otras cuentas por pagar	(24.794)	(14.017)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(36.796)	19.244
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	(78.154)	480.336
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	(2.220)	99.038

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Edison Ulloa
Representante Legal

Ivonne Pulles
Contador General

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADAS EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA, fue constituida en la ciudad de Latacunga el 10 de febrero del 2014, con un plazo de duración de cien años. Su domicilio principal está en la ciudad de Latacunga.

El objeto principal de la Compañía es la fabricación, comercialización y mantenimiento de vehículos de emergencia como motobombas, autobombas, vehículos de rescate, ambulancias, vehículos especiales; y otras líneas cajas basculantes, tanques para transporte y almacenamiento de líquidos, en general todo lo que se refiere a acoplados diseñados para ser montados sobre chasis de vehículos automotores y camiones, construcción y montaje de todo tipo de estructuras metálicas; así como también importación y suministros de equipamiento para todo lo indicado.

La Compañía inició su operación efectiva en junio del año 2014, y su primera transacción fue la compra de activos y pasivos a Víctor Efraín Ulloa Miranda, la misma que se realizó a su valor en libros y cuyo valor neto fue por US\$ 332,865.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Las principales políticas y prácticas 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.

➤ Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES)

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En el literal (f) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas –NIIF para PYMES, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA., es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, menos deterioro de ser aplicable, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en la Sección 30 "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Período de tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un año calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%, cuando no ha habido cobranza posterior. En el caso de las cuentas por cobrar generadas en el mismo ejercicio, se provisionan de ser necesario, considerando antigüedad, situación particular de cada cliente y cobranza posterior.

Valor neto de realización para los inventarios

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía estima el valor neto de realización de sus inventarios, en base al precio estimado de venta menos los costos de vender, y en caso de que este valor sea inferior al costo en libros, se reconoce una pérdida por deterioro de inventarios.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada periodo que se informa.

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía revisa anualmente la existencia o no de indicios de deterioro, y de existir se calcula el importe recuperable de la propiedad, planta y equipo. En caso de que el importe recuperable sea menor que el valor contable, se reconoce una pérdida por deterioro.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES, tomando las cuentas anuales en su conjunto

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

➤ **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

➤ **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las

condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y generando un interés del 20% de tasa efectiva anual en promedio. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

➤ Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación.

Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

➤ Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

➤ Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Las vidas útiles y valores residuales estimados de la propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

Tipo de activo		
Vida útil		
Valor residual		
Instalaciones y adecuaciones	10 años	0%
Equipo de oficina	10 años	0%
Equipo de computación	3 años	0%
Muebles y enseres	10 años	0%
Maquinaria y equipo	10 años	0%
Vehículos	5 años	0 y 50%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingreso u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

➤ **Beneficios a empleados**

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a la seguridad social, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

Planes de aportaciones definidas.- son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

Planes de beneficios definidos.- son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la Jubilación Patronal y el Desahucio.

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base a una estimación basada en la legislación laboral vigente y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de crédito unitario proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 6,31% anual en el año 2015 y 6,54% anual en el año 2014, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a Otro Resultado Integral del periodo en el que surgen.

Beneficios por terminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo y en caso de ser aplicable el desahucio.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

Responsabilidad de las empresas que prestan servicios complementarios

De acuerdo con los artículos 3 y 4 del Mandato Constituyente No. 8 sobre la "Eliminación y prohibición de la tercerización, intermediación laboral, contratación laboral por horas y cualquier forma de precarización de las relaciones de trabajo", los trabajadores de las empresas prestadoras de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas usuarias, en cuyo provecho se realiza la obra o se presta el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias, fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá estas.

Por su parte, el artículo 8 del Reglamento para la Aplicación del Mandato Constituyente No. 8, expedido mediante Decreto Ejecutivo No. 1121, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 353 de 5 de junio del 2008, y sus respectivas reformas, señala que sin perjuicio de la responsabilidad principal del obligado directo y dejando a salvo el derecho de repetición, la persona en cuyo provecho se realiza la actividad complementaria, será responsable solidaria del cumplimiento de las obligaciones laborales.

Adicionalmente, el artículo 9 del Reglamento para la Aplicación del Mandato Constituyente No. 8, establece que los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho se prestó el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá estas.

➤ Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aun ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideraran como activos contingentes.

➤ **Capital social**

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futuras capitalizaciones, las reservas, los otros resultados integrales y los resultados acumulados.

➤ **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas.

La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios, cuando el resultado puede ser medido con fiabilidad, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

➤ **Costos de venta**

Los costos de venta incluyen el costo de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen costos de producción, como materias primas, consumibles, costos de mano de obra y costos indirectos relacionados con dejar el producto en las condiciones necesarias para su venta.

➤ **Gastos operativos de administración y ventas**

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

Los costos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen 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.

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses se registran como gastos con cargo al resultado del periodo en el que ocurren.

➤ **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

➤ Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja, bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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

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

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

Estas modificaciones a la Norma NIIF para las PYMES de 2015, es vigente para periodos anuales sobre los que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida.

La Compañía considera que estos cambios no impactarán en sus estados financieros.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **CONSTRUCCIONES ULLOA CIA. LTDA.**, mantiene una política de recibir un anticipo antes de iniciar una obra que generalmente es del 50%, un abono a la entrega del producto, y de quedar saldo, se otorga crédito de entre 1 y 18 meses dependiendo del conocimiento y experiencia con el cliente. Cuando se trata de crédito más de tres meses, se cobran intereses.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, entidades del sector público y empresas privadas, sin que exista concentración de crédito con ninguna de éstas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas, las cuales no generan costos por intereses; sin embargo, en el caso de contratarse otros financiamientos, se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del Capital

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

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2015	2014
Total pasivos	1,281,972	1,228,048
Menos: efectivo	(94,679)	(292,342)
Deuda neta	1,187,293	935,706
Total patrimonio	46,181	586,506
Índice deuda - patrimonio ajustado	0.04	0.63

En el año 2014 dentro del patrimonio se presentaron como aporte para futura capitalización US\$ 550.000, mismos que durante el ejercicio 2015 se decidieron que se dejaría como deuda con el principal accionista de la empresa.

Debe considerarse además que la Compañía fue constituida en el año 2014 y que el año 2015 fue económicamente difícil a nivel nacional, por lo que el patrimonio aún es pequeño.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo y equivalentes están compuestos por:

	2015	2014
Banco Pichincha	94,098	246,517
Banco Pacífico	381	45,766
Caja chica	200	59
Total	94,679	292,342

7. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están conformadas por:

	2015	2014
Clientes	204,365	276,883
Componente financiero no devengado	(8,004)	(878)
Cuentas por cobrar empleados	5,936	6,551
Otras cuentas por cobrar	2,293	840
Provisión para cuentas incobrables de clientes	(34,362)	(1,940)
Total	170,229	281,457

(1) El detalle de los principales clientes se detallan a continuación:

	2015	2014
Castro Amaya Wilman	33,792	-
Automotores de la Sierra	32,344	-
Transcomloja	26,016	-
Maquinarias y Vehículos S.A.	22,447	-
Transporte Pesado Ricaurte & Hijos	20,838	-
Chiluisa Changanalombo Milton Augusto	18,119	-
Esparza Buitron Luis Alberto	15,430	-
Conelsa	6,754	-
Cuerpo de Bomberos de la provincia de Napo	-	56,654
Guanin Catota Edwin Patricio	-	25,000
Herdoiza Crespo Construcciones S.A.	-	23,562
Cuerpo de Bomberos de Latacunga	-	20,320
Cuerpo de Bomberos de Gualaquero	-	20,103
Cuerpo de Bomberos de Riobamba	-	17,264
Loyo Lima Jorge Fernando	-	15,836
Heras Cevallos Norma	-	13,664
Pdv Ecuador S.A.	-	13,425
Jaramillo Hidalgo Jose	-	13,420
Arevalo Ulloa Marco	-	12,644
Apineda Transportes	-	10,705
Otros Clientes	28,626	34,287
Total	204,365	276,883

Las ventas a crédito que realiza la Compañía, tienen un plazo de hasta 18 meses y se registran a su costo amortizado. Al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 se estimó la provisión por deterioro en base al cálculo del importe recuperable de las cuentas por cobrar, que presentan indicios de deterioro.

(2) El componente financiero no devengado, corresponde a los intereses sobre las ventas a crédito, que aún se encuentran pendientes de realización. Estos intereses originalmente se facturan y se registran con un débito a clientes y un crédito a esta cuenta reguladora.

(3) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio	1,940	-
Adición	32,423	1,940
Saldo al final	34,362	1,940

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios mantenidos por la Compañía están compuestos por:

	2015		2014	
Inventario de materia prima	257,161	326,823		
Inventario de productos y servicios en proceso	181,222	233,041		
Inventario de productos importados	169,635	232,857		
Inventario de accesorios	114,436	154,527		
Inventario de productos terminados	29,087	27,551		
Inventario de herramientas	11,055	3,379		
Inventarios Internos en proceso	109	150		
Importaciones en tránsito	740	2,556		
Total	763,445	980,885		
Deterioro acumulado de inventarios por ajuste al VNR	(52,312)	-		
Total	711,134	980,885		

Los inventarios al cierre se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Las pérdidas por deterioro son ajustadas con cargo a resultados y en caso de reversión de las mismas, el efecto es también registrado contra resultados.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se componen de:

	2015		2014	
Activos				
Crédito tributario por retenciones IR (Nota 21)	17,089	-		
Crédito tributario I.V.A. (Nota 21)	8,357	10,415		
Crédito Tributario ISD	7,178	-		
Crédito tributario por retenciones IVA	3,763	26,130		
Total	36,387	36,545		
Pasivos				
Impuesto a la renta (Nota 21)	-	1,340		
Retenciones IR por pagar	1,743	1,922		
Retenciones IVA por pagar	1,400	408		
Total	3,143	3,670		

10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la composición de esta cuenta es la siguiente:

Detalle		Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2014
COLIMPO S.A.			
Anticipo a otros proveedores locales	208	59.241	4.998
Anticipo a proveedores locales	208	64.239	
HALE importación IT HAL 14.034	5.072		
HALE importación IT HAL 14.035	10.487		
HALE importación IT HAL 15.038	24.108		
AKRON importación IT AKR 15.006	6.472		
ROM importación IT ROM 15.009	3.998		
Anticipo a proveedores del exterior	34.578	15.559	
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	34.786	79.798	

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se componen de:

Cuenta	Saldo inicial	Adiciones	Reclasificaciones	Ajuste	Saldo final
Instalaciones y adecuaciones	-	-	13,396	-	13,396
Equipo de computación	2,065	-	-	-	2,065
Maquinaria y equipo	67,962	-	123,247	-	191,210
Vehículos	74,022	15,000	-	-	89,022
Activos fijos en progreso	2,280	134,364	(136,644)	-	-
	146,329	149,364	-	-	295,693
(-) Depreciación acumulada	(2,804)	(21,678)	-	-	(24,482)
(-) Deterioro	-	-	-	(11,788)	(11,788)
Total	143,526	127,686	-	(11,788)	259,423

2014

Cuenta	Adiciones	Saldo final
Equipo de computación	2,065	2,065
Maquinaria y equipo	67,962	67,962
Vehículos	74,022	74,022
Activos fijos en progreso	2,280	2,280
	146,329	146,329
(-) Depreciación acumulada	(2,804)	(2,804)
Total	143,526	143,526

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no existieron restricciones sobre las partidas incluidas dentro de propiedad, planta y equipo.

Durante el ejercicio 2015, la Compañía ha afrontado las circunstancias adversas del entorno económico del país, que han llevado a una disminución de la Inversión del Sector Público ante la falta de liquidez, considerando que un segmento importante de los clientes de la Compañía es del sector público y en general esa falta de liquidez y disminución de la inversión, han dado como resultado una contracción generalizada de la economía, que se está agudizando en el año 2016, sin visos aún de una recuperación en el futuro inmediato. Estas circunstancias llevaron a que la Compañía opere por debajo de su capacidad instalada durante varios meses del ejercicio 2015, lo que muestra un claro indicio de deterioro. Más específicamente se puede citar el caso de una máquina para corte por plasma reconocida dentro de Propiedad, Planta y Equipo en el mes de julio 2015 por US\$ 123,247, que aún no se encuentra en funcionamiento por la falta de trabajo.

Dadas estas circunstancias, la Compañía determinó el importe recuperable de los ítems que conforman el grupo de Maquinaria y equipo, en base al Valor Razonable menos los costos de venta. A continuación se muestra un resumen de los ítems en los que se determinó la existencia de deterioro, por estar su importe recuperable por debajo del valor razonable menos los costos de venta:

Nombre del Activo	Proveedor	Fecha adquisición	Costo de adquisición	Depreciación acumulada	Costo Neto	VR-CV	Deterioro
Soldadora modelo TXT	Colimpo S.A.	17/07/2014	6,250	885	5,365	2,500	(2,865)
Soldadora modelo TXT	Colimpo S.A.	17/07/2014	6,250	885	5,365	2,500	(2,865)
Soldadora modelo TXT	Colimpo S.A.	17/07/2014	4,464	632	3,832	2,000	(1,832)
Modelo Goldstar	Colimpo S.A.	17/07/2014	123,247	5,135	118,112	113,885	(4,227)
Corte por Plasma	Colimpo S.A.	24/07/2015	140,212	7,539	132,673	120,885	(11,788)
Total							

El nivel de jerarquía utilizado para la medición del valor razonable, es de nivel 1, puesto que se tomó de datos observables, obtenidos directamente del proveedor para las citadas máquinas en forma específica.

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

		2015	2014
Activos por Impuestos Diferidos			
AID por deterioro de CXC	6,913		
AID por Inventarios	11,509		
AID por PP&E	2,593		
AID por provisiones de gastos	501		
Total	21,515		
	-		

Pasivos por Impuestos Diferidos

PID por pasivos diferidos	46,246	
Total	46,246	
	-	
Efecto neto en resultados	(24,731)	
	-	

En el año 2014 se reconoció un activo por impuestos diferidos por 30.114 por diferencias temporarias en las provisiones de jubilación patronal y desahucio. Este activo no podrá ser compensado en el futuro, por lo que se desconoció este activo en el ejercicio 2015, como una corrección de error sobre los estados financieros del año 2014. Cabe destacar que esta corrección no tiene efecto sobre el cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta causado.

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima que se podrán recuperar estos activos.

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar están compuestos por:

		2015	2014
Proveedores locales no relacionados (a)	73,324	196,437	
Proveedores locales relacionados (Nota 14)	92,372	7,302	
Proveedores del exterior	-	85	
Otras cuentas por pagar relacionadas locales (Nota 14)	-	47,984	
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales	50,989	48,514	
Total	216,685	300,323	

Un detalle de los principales proveedores se detalla a continuación:

2015	2014
Colimpo S.A.	5,583
Iván Bohman C.A.	14,242
Universidad San Francisco De Quito	-
Proaño Bastidas Michelle Nathaly	2,037
Trailerepuestos S.A.	7,625
Importadora Trailerparts Cia. Ltda.	3,481
Ulloa Molina Cristian Efraín	2,997
Espinosa Terán Héctor Rolando	2,775
Autosierra S.A.	2,168
Schryver Del Ecuador S.A.	1,763
Linde Ecuador S.A.	1,659
Ambatol Cia. Ltda.	1,537
Zambonino Jácome Wilson Augusto	1,442
Auditsolver Auditores y Contadores Cia. Ltda.	1,320
Trecx Cia. Ltda.	1,301
Autoelevación Cia. Ltda.	1,252
Castillo Hermanos S.A.	1,211
Elimed Cia. Ltda.	1,04
Acerimallas S.A.	995
Abracol	988
Verpaintedcorp Cia. Ltda.	974
Empresa Eléctrica Provincial Cotopaxi S.A.	828
Elepcosa	798
Parreño Alvarez Raul Jovanelly	757
Imporgal	614
Seguros Equinoccial S.A.	589
Montenegro Martín Carlos Javier	515
Proaño Altuna Alex Marcelo	500
Impofreico S.A.	446
Gascomexi C.A.	408
Arcos Paredes Carlos Oliverio	381
Importadora Rolortiz Cia. Ltda.	-
Castek S.A.	49,513
Grupo Provi	223
Recibido no facturado	2,275
Proveedores por efectivizar	-
Otros	1,285
Total	73,324
	196,437

14. PARTES RELACIONADAS

Un detalle de las cuentas por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre 2015 y 2014:

	2015	2014
Cuentas por pagar		
Proveedores relacionados corriente		
Victor Efraín Ulloa Miranda	90,460	120
Edison Ulloa	1,912	1,758
U&H Importadores	-	5,424
Total proveedores (Nota 13)	92.372	7.302
Otras cuentas por pagar corriente		
Victor Efraín Ulloa Miranda	-	33,236
Edison Ulloa	-	91
U&H Importadores	-	14,657
Total Otras cuentas por pagar (Nota 13)	92.372	47,984
Total Corriente	92.372	55,286
No corriente		
Victor Efraín Ulloa Miranda	481,136	-
TOTAL	573,508	55,286

(a) A continuación un resumen del movimiento de la cuenta por pagar a Victor Efraín Ulloa Miranda:

Valor	
332,865	Compra de negocio
(107,023)	Ajustes a la compra del negocio
376,941	Movimiento neto de efectivo
(19,547)	Venta de inventario
(550,000)	Reclasificación a aporte para futura capitalización
33,236	Total
(102,100)	Movimiento neto de efectivo, abono a cuenta
550,000	Reclasificación de aporte para futura capitalización
481,136	Total

La compra de negocio y los ajustes a la compra, tienen la siguiente composición:

Cuenta	Compra activos y pasivos	Ajustes a la compra	Total compra
Clientes	63,749		63,749
Cuentas por cobrar empleados	6,759		6,759
Inventario de materia prima	370,090	9,911	380,001
Inventario de accesorios	125,346	4,125	129,471
Inventario de PP Materiales Bodega	81,150		81,150
Inventario de P.T. Tanques	-	11,403	11,403
Proveedores Locales	(154,482)		(154,482)
Provisión décimo tercero	(10,475)	311	(10,164)
Provisión décimo cuarto	(10,923)	97	(10,826)
Provisión Vacaciones	(7,540)	(481)	(8,021)
Anticipo de clientes	(130,810)	(10,500)	(141,310)
Provisión por Jubilación Patronal		(97,075)	(97,075)
Provisión por Desahucio		(24,814)	(24,814)
Total	332,865	(107,023)	225,841

A continuación se muestra un detalle de la facturación de las partes relacionadas a la Compañía:

Facturación emitida por Víctor Efraín Ulloa Miranda:

Fecha	Detalle	Gravado 12%	IVA	Total Factura	Retenc ión IR	Valor a pagar	Valor pagado 2015	Saldo por pagar al 31-dic- 15
30/10/2015	Alquiler maquinaria octubre 2015	4,500	540	5,040	90	4,950	4,950	-
30/10/2015	Alquiler maquinaria ene- sept 2015	40,500	4,860	45,360	810	44,550	20,090	24,460
30/11/2015	Alquiler maquinaria noviembre 2015	4,500	540	5,040	90	4,950	4,950	-
30/12/2015	Alquiler maquinaria diciembre 2015	4,500	540	5,040	90	4,950	4,950	-
31/12/2015	Servicio administrador	60,000	7,200	67,200	1,200	66,000	-	66,000
Total		114,000	13,680	127,680	2,280	125,400	34,940	90,460

Facturación emitida por Edison Ulloa:

Mes	Detalle	Gravado 12%	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a pagar	Valor pagado 2015	Saldo por pagar al 31-dic-15
Enero/2015	Inventarios para bodega, en especial gases	2,210	265	2,475	22	2,453	2,453	-
Febrero/2015	Inventarios para bodega, en especial gases	1,120	134	1,254	11	1,243	1,243	-
Marzo/2015	Inventarios para bodega, en especial gases	2,849	342	3,190	28	3,162	3,162	-
Abril/2015	Inventarios para bodega, en especial gases	1,264	152	1,416	13	1,403	1,403	-
Mayo/2015	Inventarios para bodega, en especial gases	525	63	588	5	583	583	-
Junio/2015	Inventarios para bodega, en especial gases	573	69	642	6	636	636	-
Julio/2015	Inventarios para bodega, en especial gases	1,194	143	1,337	12	1,325	1,325	-
Agosto/2015	Inventarios para bodega, en especial gases	627	75	702	6	696	696	-
Sept./2015	Inventarios para bodega, en especial gases	623	75	698	6	692	692	-
Oct./2015	Inventarios para bodega, en especial gases	312	37	349	3	346	346	-
Nov./2015	Inventarios para bodega, en especial gases	861	103	964	9	956	177	779
Dic./2015	Inventarios para bodega, en especial gases	1,021	122	1,143	10	1,133	-	1,133
Total		13,179	1,581	14,760	132	14,629	12,717	1,912

Dentro de las transacciones con partes relacionadas, a continuación el movimiento de la cuenta con la compañía U&H Importadores

Fecha	Detalle	Valor
Saldo al 31.diciembre.2014		14,657
Compra camión NPR75L-HL5VAYCLN año 2015		15,000
16/06/2015	Compra ploter	500
16/09/2015	Movimiento neto de efectivo, cancelación cuenta	(30,157)
Total		-

15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la composición de esta cuenta es la siguiente:

	2015	2014
Cuero de Bomberos de Sangolquí	158,900	-
Cuero de Bomberos de Valencia	42,703	-
Cuero de Bomberos de Giron	40,213	-
Landeta Paredes Ramiro Elias	30,000	30,000
Arcos Gomez Rodrigo Hernando	10,500	10,500
Servoriental S.A.	7,500	7,500
Cuenca Adolfo Homero	7,466	10,000
Transcomoloya Homero Cuenca Cia. Ltda.	7,397	-
Castro Amaya Wilman Enrique	6,964	15,000
Sandoval Yanez Juan Federico	3,437	-
Aulla Salameh Carlos Octavio	-	10,000
Chalen Rodriguez Nelly Teresa	-	10,000
Chilinguina Valle Wilson Dario	-	18,000
Cooperativa De Transportes Interprovincial	-	24,000
Caluma	-	56,228
Cuero de Bomberos de Joya de los Sachas	-	148,421
Cuero de Bomberos del canton Pelileo	-	38,594
Cuero de Bomberos del canton Quero	-	5,000
Dicosil	-	161,700
Herdoiza Crespo Construcciones S.A.	315,081	544,943
Anticipo de Clientes	315,081	544,943
Total	333,281	703,872
Ingresos diferidos (Facturados no realizados)	18,200	158,929
Mavesa	10,450	-
Lutexa	7,750	-
Sindicato de Choferes de Pastaza	-	26,786
Cuero de Bomberos de Macas	-	38,950
Cuero de Bomberos de Pillaro	-	1,140
Cuero de Bomberos de Riobamba	-	46,161
Cuero de Bomberos de Latacunta	-	20,000
Guanin Catotal Edwin Patricio	-	25,893

16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO
JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Provision por jubilación patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$ 20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 6,31% anual para el año 2015 y del 6,54% anual para el año 2014.

Bonificación por desahucio

De acuerdo al artículo 184 del Código del Trabajo, el desahucio es el aviso por escrito con el que una persona trabajadora le hace saber a la parte empleadora su voluntad es la de dar por terminado el contrato de trabajo, incluso por medios electrónicos. Por otra parte el artículo 185 del Código del Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. Este artículo fue modificado por la Ley de Justicia Laboral, publicada en Registro Oficial 483-3S, del 20 de abril de 2015, pues antes el desahucio no se pagaba en caso de renuncia voluntaria y ahora también se paga en este caso, a los trabajadores que al menos laboren por un año. Es por este cambio normativo, que el estudio actuarial determina un rubro por costo de servicios pasados.

	Jubilación	Bonificación por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	127,575	34,626	162,201
Costo por el servicio del año	13,573	3,558	17,131
Costo financiero	7,889	2,188	10,077
Pérdida/(ganancia) actuarial	(10,383)	(1,955)	(12,338)
Costo por servicios pasados	-	2,905	2,905
Reducciones por salidas del personal	(3,097)	(215)	(3,312)
Pagos reducidos de la provisión	-	(578)	(578)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015	135,558	40,529	176,087

	Jubilación Patronal	Desahucio	Valor
Saldo por transferencia de personal de V.U.	97,075	24,814	121,889
Ajuste por diferencia entre saldo transferido y estudio actuarial	10,931	5,277	16,208
Costo por el servicio del año	11,861	4,129	15,990
Costo financiero	6,651	1,812	8,463
Pérdida/(ganancia) actuarial	1,057	(46)	1,011
Pagos hechos en el año	(1,360)	9,812	(1,360)
Efecto neto en el año	30,500	9,812	40,312
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	127,575	34,626	162,201

De acuerdo a la sección 28 "Beneficios a los Empleados", de la Norma Internacional para Regueñas y Medianas entidades NIFF para las PYMES, párrafo 28.24 de las ganancias y pérdidas actuariales pueden ser reconocidas en resultado integral. Esta es una elección de política contable. En el año 2014, la Compañía eligió registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados. La Administración de la Compañía decidió cambiar de política contable en el año 2015, y registrar las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral, en vista de los requerimientos de información introducidos en el nuevo Formulario 101 en el que se reportan los estados financieros a las autoridades de control. Tal como lo requiere el párrafo 10.11 c) de la Sección 10 de la NIFF para las PYMES, la compañía aplicó este cambio de política contable en forma retroactiva y los US\$ 1.011 de pérdidas actuariales del ejercicio 2014, fueron reclasificados al patrimonio.

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2015 es de US\$ 5.000, dividido en quinientas acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de diez dólares cada una y derecho a voto.

Aportes para futura capitalización

En el ejercicio 2014, el principal accionista de la Compañía decidió que de la deuda que la compañía mantiene con él, se reclasifiquen US\$550.000 a aportes para futura capitalización, decisión que fue revertida en el ejercicio 2015.

Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

18. INGRESOS

Los ingresos generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

	2015	2014
Ventas de tanques	1,062,113	586,572
Venta de vehículos de emergencia	417,238	244,421
Ingresos por trabajos	150,423	137,421
Venta de productos importados	97,564	78,761
Venta de materiales	44,161	41,299
Ingresos por cortes y dobles	20,947	2,693
Total ventas netas facturadas	1,792,446	1,091,167
Ventas diferidas	292,437	(82,226)
Intereses por venta a clientes	9,246	-
Otros ingresos ordinarios	5,959	6,054
Ganancia por reversión de jubilación y desahucio (Nota 16)	3,312	-
Ingresos de actividades ordinarias	310,954	(76,172)
Total	2,103,400	1,014,995

19. COSTOS

El detalle del costo de ventas por su naturaleza de los años 2014 y 2015 es:

	2015	2014
Variación de Inventarios	926,542	448,272
Sueldos y beneficios sociales	265,363	165,924
Otros costos de producción	522,445	169,483
Total	1,714,350	783,679

20. GASTOS

El detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza de los periodos 2015 y 2014 es el siguiente:

DETALLE	2015		2014	
	Gastos de administración	Gastos de venta	Gastos de administración	Gastos de venta
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	79,473	-	62,726	-
que constituyen materia gravada del IESS				
Beneficios sociales, indemnizaciones y	16,010	-	9,652	-
otras remuneraciones que no constituyen				
materia gravada del IESS				
Aporte a la seguridad social (incluye	16,045	-	10,105	-
fondo de reserva)				
Jubilación patronal	6,033	-	22,792	-
Desahucio	4,374	-	9,406	-
Otros	29,888	-	9,691	-
Del costo histórico de propiedades planta	7,688	-	915	-
y equipo				
De activos financieros (provisiones para	32,423	-	1,940	-
créditos incobrables)				
De propiedades, planta y equipo	11,788	-	-	-
Promoción y publicidad	-	-	-	2,747
Transporte	119	838	371	895
Consumo de combustibles y lubricantes	1,416	-	748	-
Gastos de viaje	-	-	-	702
Gastos de gestión	-	432	-	1,486
Suministros, herramientas, materiales y	3,836	-	1,885	-
repuestos				
Mantenimiento y reparaciones	11,211	-	12,164	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3,149	-	4,800	-
Impuestos, contribuciones y otros	14,406	-	3,307	-
IVA que se carga al costo o gasto	-	-	99	-
Servicios públicos	3,114	-	3,658	-
Otros	109,705	-	3,448	-
Total	350,679	1,270	157,708	5,831

21. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el periodo 2015 y 2014 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

Por disposiciones legales las compañías deben calcular cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva. Por esta razón la Compañía no determinó anticipo en su declaración de impuesto a la renta.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los periodos 2015 y 2014, fueron las siguientes:

	2015	2014
= Utilidad Contable	25,963	57,872
(-) 15% Participación trabajadores	(3,894)	(8,681)
(+) Gastos no deducibles	59,262	31,196
(=) Subtotal	81,331	80,387
Por diferencias temporarias	(178,789)	-
Por valor neto realizable de inventarios	52,312	-
Por deterioro del valor de propiedades y equipos	11,788	-
Por provisiones diferentes de jubilación, desahucio y cuentas incobrables	2,275	-
(=) Base imponible 22%	(31,083)	80,387
Impuesto a la renta causado	-	17,685
(-) Retención en la fuente	(17,089)	(10,487)
(-) Crédito tributario por ISD	(7,178)	(5,858)
(=) Crédito tributario / Impuesto a pagar	(24,267)	1,340

Continúa en la Siguiente página...

A continuación un detalle del resultado antes de participación laboral e impuesto a la renta, hasta el resultado neto del periodo de los ejercicios 2014 y 2015:

Descripción	2015	2014 Corregido	2014 Original
Resultado antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias	25,963	57,872	57,872
Participación a trabajadores	(3,894)	(8,681)	(8,681)
Resultado Antes de Impuesto a las ganancias RAI	22,068	49,191	49,191
Impuesto a la renta corriente (causado)	-	(17,685)	(17,685)
Impuesto a la renta diferido	(24,731)	-	30,114
Total impuesto a las ganancias	(24,731)	(17,685)	12,429
Total	(2,663)	31,506	61,620

En el año 2014 se reconoció un activo por impuestos diferidos por 30.114 correspondiente a diferencias temporarias por provisión de jubilación patronal y desahucio. Este activo no podrá ser compensado en el futuro, por lo que se desconoció este activo en el ejercicio 2015, como una corrección de error sobre los estados financieros del año 2014. Cabe destacar que esta corrección no tiene efecto sobre el cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta causado.

El gasto por Impuesto a las Ganancias en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el Resultado Antes de Impuestos (RAI), por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

Conciliación año 2015:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	24,731	112.07%	
Impuesto teórico (RAI * Tasa nominal)	4,855	22.00%	
RAI (Resultado antes de impuestos)	22,068		
Tasa nominal	22%		
Diferencia	19,876	90.07%	
(+) GND	59,262	13,038	59.08%
Efecto por base imponible negativa	31,083	6,838	30.99%
Explicación diferencia	19,876	90.07%	

Conciliación año 2014:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto a la renta corriente		17,685	-
Impuesto a la renta diferido		(30,114)	-
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		(12,429)	-25.27%
Impuesto teorico (RAI * Tasa nominal)		10,822	22.00%
RAI (Resultado antes de impuestos)	49,191		
Tasa nominal	22%		
Diferencia		(23,251)	-47.27%
(+) Gastos no deducibles	10,866	2,390	4.86%
AID provisión jubilación patronal sobre pasivo comprado		(20,849)	-42.38%
AID provisión desahucio sobre pasivo comprado		(4,792)	-9.74%
Explicación diferencia		(23,251)	-47.27%

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2015 y 2014.

Contingencias

Continúa en la Sigüiente página...

22. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO 2014

En el año 2014 se reconoció un activo por impuestos diferidos por US\$30,114 correspondiente a diferencias temporarias por provisión de jubilación patronal y desahucio. Este activo no podrá ser compensado en el futuro, por lo que se desconoció este activo en el ejercicio 2015, como una corrección de error sobre los estados financieros del año 2014. Por otra parte, como se explica en nota 16, la Compañía cambió su política contable en relación al registro de las ganancias y pérdidas actuariales, que en el 2014 se registraron contra resultados y en el 2015 contra Otro Resultado Integral.

A continuación presentamos los efectos de este ajuste y reclasificación en las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2014:

ACTIVO			
Saldos anteriores 2014	Ajuste	Saldos corregidos 2014	
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Cuentas por cobrar		281,457	
Inventario		980,885	
Impuestos corrientes		36,545	
Otros activos no financieros corrientes		79,798	
Propiedad, planta y equipos		143,526	
Impuestos Diferidos	30,114	-	
TOTAL ACTIVO		1,814,553	
PASIVO			
Cuentas por pagar		300,323	
Obligaciones laborales		57,981	
Impuestos corrientes		3,670	
Otros pasivos no financieros		703,872	
Jubilación patronal y desahucio		162,201	
Impuesto diferido		-	
TOTAL PASIVO		1,228,047	
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital		5,000	
Aportes para futura capitalización		550,000	
Reserva Legal		-	
Resultado de ejercicios anteriores		-	
Resultado del ejercicio	29,103	32,517	
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	(1,011)	(1,011)	
TOTAL PATRIMONIO		586,506	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,814,553	

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de autorización de los estados financieros (22 de abril de 2015) no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía el 22 de abril 2016, y la reunión de la Junta General de Socios se ha establecido para el viernes 29 de abril. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.