



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

IZE INGENIEROS ELÉCTRICOS EINDOSE CIA. LTDA. es una empresa radicada en el país, constituida legalmente el 9 de febrero de 1989

Domicilio fiscal y principal en Av. Granda Centeno 0e7A-N39B y Pasaje 2

Sus principales actividades constituyen:

- Diseño y construcción de obras de ingeniería eléctrica y electrónica
- Asesoría y mantenimiento en obras de ingeniería eléctrica y electrónica
- Distribución y comercialización de equipos, herramientas y materiales de obras eléctricas y electrónicas.

Teléfonos: 2458350 / 2278965 / 2461538

Número de empleados en nómina:

- Área de Ingeniería: 31 ingenieros eléctricos y electrónicos
- Área Administrativa: 22 administrativos
- Área Técnica: 174 técnicos

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de cuentas por cobrar, que se presentan a costo amortizado; y los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera incluyen el efectivo y valores depositados en los bancos.

Para los fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo consisten en el efectivo y las colocaciones a corto plazo.

b) Instrumentos financieros:

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los activos financieros de la Compañía incluyen deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el balance general, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) préstamos y cuentas por cobrar, (ii) pasivos financieros, según sea apropiado. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición Posterior

a) Deudas comerciales y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura. De acuerdo a políticas de la Compañía, todas las ventas son de contado.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;

- Hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

- Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades

financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

b. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros alcanzados por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2015, los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, obligaciones financieras y otras obligaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para esta determinación la Compañía considera 45 días como plazo normal de pago. Las obligaciones financieras y otras obligaciones se valorizan al costo amortizado.

De las categorías definidas en la norma, al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene activos ni pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados ni inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.

Medición posterior

Al reconocimiento inicial, La Compañía no designó pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

c) Provisiones y pasivos contingentes

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

d) Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

e) Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

f) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales impositivas.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles; en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso es 22% para el año 2015

El activo por impuestos diferidos se clasifica como no corriente.

g) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad; independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

i) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se ha entregado el servicio, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

j) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que el Contador deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia conjuntamente con el contador de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Deterioro de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

5. NOTAS A LOS BALANCES:

a. Ingresos ordinarios

Ingresos	2015	2014	Dicembre	
			(en US \$)	
Instalaciones eléctricas y electrónicas	9.265.399,74	2.411.505,39		
Rendimientos financieros	5.439,12	8.011,00		
TOTAL INGRESOS	\$ 9.270.838,86	\$ 2.419.516,39		

b. Costos

Al mes de diciembre 2015 el costo de ventas quedó conformado así:

Costos	2015	Diciembre	(en US \$)	TOTAL COSTOS	
Materiales directos				4.997.026,57	758.610,77
Mano de obra directa				1.314.037,99	59.421,37
Otros materiales y servicios				316.748,36	20.411,55
				\$ 6.627.812,92	\$ 838.443,69

c. Gastos de administración y ventas:

A la fecha de cierre los gastos administrativos constituyeron:

Gastos de administración y ventas	2015	Diciembre	(en US \$)	TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones				767.393,53	429.601,24
Aportes a la seguridad social				113.873,30	83.669,90
Beneficios sociales e indemnizaciones				105.744,79	74.918,58
Gasto planes de beneficios a empleados				2.810,50	3.172,73
Otros gastos de personal				35.584,47	86.395,98
Honorarios, comisiones y dietas a personas				32.101,76	4.696,00
Mantenimiento propiedad, planta y equipo				78.736,20	29.022,88
Reparación propiedad, planta y equipo				1.950,65	418,57
Gastos de vehículo				23.732,91	17.192,35
Seguros y reaseguros				162.059,70	2.732,83
Gastos de gestión				8.295,92	7.513,00
Gastos de viaje				69.905,06	17.547,97
Agua, energía, luz y telecomunicaciones				21.650,75	17.993,83
Gastos de oficina				35.844,89	45.292,06
Impuestos, contribuciones y otros				196.340,59	93.251,54
Depreciaciones				58.629,10	33.151,26
Amortizaciones				144.000,00	144.000,00
Otros gastos				93.572,03	36.334,78
Gastos de ventas				46.257,24	152.935,76
				\$ 1.998.483,39	\$ 1.279.841,26

d. Asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

(a) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

(b) Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Porcentaje de tasas	Año fiscal
	2015
	22%

e. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2015 Diciembre	2014
	(en US \$)	
Caja	4,490,71	3,565,70
Bancos	63,206,31	290,468,00
Inversiones de corto plazo	1,000,000,00	0,00
TOTALES	1.067.697,02	294.033,70

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

f. Deudores comerciales

	Diciembre	
	2015	2014
	(en US \$)	
Clientes	3.852.266,08	835.859,26
Provisiones Incobrables	(56.345,12)	(14.715,56)
TOTALES	3.795.920,96	821.143,70

g. Otras cuentas por cobrar

	Diciembre	
	2015	2014
	(en US \$)	
Deudores varios	481.023,73	338.179,01
Otras cuentas por cobrar	43.592,34	14.974,45
TOTALES	524.616,07	353.153,46

h. Propiedad, planta y equipo

DEPRECIABLE

Costo	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de cómputo	Vehículo	Total
Costo al 1 de enero 2015	38.329,45	9.443,14	12.865,31	55.178,47	171.301,79	287.118,16
Adquisiciones	29.795,99	22.451,76	9.839,03	23.100,87	78.322,11	163.509,76
Saldo al 31 de diciembre	68.125,44	31.894,90	22.704,34	78.279,34	249.623,90	450.627,92
Depreciación acumulada	5.276,50	1.759,53	1.598,78	28.666,69	71.252,19	108.553,69
1 de enero 2015						
Depreciación anual	2.618,87	861,68	747,02	16.052,19	38.349,34	58.629,10
Saldo al 31 de diciembre	7.895,37	2.621,21	2.345,80	44.718,88	109.601,53	167.182,79

Importe en libros

Saldo al 31 de diciembre 2015 60.230,07 29.273,69 20.358,54 33.560,46 140.022,37 283.445,13

I. Obligaciones por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

La obligación por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo a la normativa, se basa en la valoración actuarial integral con fecha al 31 de diciembre de 2012 y es como sigue:

Provisión por jubilación patronal

dic-31
2015
(en US \$)

Jubilación patronal

Saldo inicial 62.139,17

Costo financiero 967,18

Costo financiero acumulado 2.417,19

Costo laboral servicios actuales 23.212,38

Pérdida actuarial 0,00

Disminución por salidas -1.709,50

Pagos en el año 0,00

Saldo contable final 87.026,42

Provisión por desahucio

diciembre 31

2015

2014

(en US \$)

Desahucio 26.992,59 19.279,97

Total 26.992,59 10.453,49



Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de 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.

J. Información Patrimonial

J.1 Capital Social

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre 2015 es el siguiente:

Socio	Capital	No. De participaciones	%
WILFRIDO OBANDO FUERTES	\$ 150,60	3765	1 %
WILFRIDO OBANDO SEVILLA	\$ 150,60	3765	1 %
ELSA MARIA DE LOURDES SEVILLA HERNANDEZ	\$ 14.698,80	367470	98 %
TOTALES	\$ 15.000,00	375000	100%

J.2 Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

J.3 Utilidad del ejercicio

La utilidad del ejercicio al cierre del periodo:

Diciembre 2015 (en US \$)	2015
Ingresos ordinarios	9.279.646,01
(-) Costo de ventas	(6.627.812,92)
(-) Gastos administración y ventas	(2.360.206,19)
UTILIDAD DEL EJERCICIO A DICIEMBRE 2015	\$ 291.626,90

J.4 Conciliación Tributaria

La conciliación tributaria realizada para el ejercicio económico 2015, es:

IZE INGENIEROS ELECTRICOS ELECTRONICOS EINDOSE CIA. LTDA.

AÑO FISCAL 2015

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD CONTABLE		
(-) 15% Participación trabajadores	442.317,60	
	66.347,64	
	375.969,96	
(+) Gastos no deducibles	47.390,35	
Pérdida por deterioro	24.756,28	
Jubilación patronal	20.295,68	
Otros gastos no deducibles	2.338,39	
UTILIDAD LIQUIDA	423.360,31	
(-) 22% IR	93.139,27	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>330.221,04</u>	
ANTICIPOS		
RETENCIONES CLIENTES	167.056,14	
TOTAL ANTICIPOS IR		167.056,14
TOTAL A PAGAR 22% IR		-73.916,87
TOTAL A PAGAR		
15%	66.347,64	
22%		66.347,64
SUMA TOTAL A PAGAR		<u>66.347,64</u>

6. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de febrero de 2016 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

Wilfrido Obando Sevilla

Patricio Escobar Toapanta