

CONSORSAN – CONSTRUCTORA ORDOÑEZ & SANMARTIN CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CONSORSAN – CONSTRUCTORA ORDOÑEZ & SANMARTIN CIA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONSORSAN – CONSTRUCTORA ORDOÑEZ & SANMARTIN CIA. LTDA.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CONSORSAN – CONSTRUCTORA ORDOÑEZ & SANMARTIN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **CONSORSAN – CONSTRUCTORA ORDOÑEZ & SANMARTIN CIA. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.

SC-RNAE 918


JANETH MACÍAS MIELES

Socio Responsable

REG. 22.340

Guayaquil, Mayo 19 del 2017

CONSORSAN – CONSTRUCTORA ORDOÑEZ & SANMARTIN CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo (Nota 4)	66,316	35,102
Cientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	269,404	209,215
Activo por impuestos corrientes (Nota 8)	29,335	128,267
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>365,055</u>	<u>372,584</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos (Nota 6)	863,979	1,195,113
TOTAL ACTIVOS	<u>1,229,034</u>	<u>1,567,697</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
PASIVOS CORRIENTES		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 10)	259,324	450,564
Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 7)	101,651	157,865
Pasivo por impuestos corrientes (Nota 8)	2,082	12,372
Beneficios a los empleados (Nota 9)	7,171	26,356
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>370,238</u>	<u>647,157</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones a largo plazo (Nota 10)	327,313	430,078
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>327,313</u>	<u>430,078</u>
TOTAL PASIVOS	<u>697,551</u>	<u>1,077,235</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito (Nota 11)	122,000	122,000
Aporte futuro aumento de capital (Nota 12)	60,000	60,000
Resultados acumulados (Nota 13)	349,483	308,462
TOTAL PATRIMONIO	<u>531,483</u>	<u>490,462</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,229,034</u>	<u>1,567,697</u>

Ver notas a los estados financieros


SR. BOLIVAR ORDOÑEZ GARATE
GERENTE GENERALC.P.A. MARIELLA ALVARADO JALCA
CONTADORA GENERAL

CONSORSAN – CONSTRUCTORA ORDÓÑEZ & SANMARTIN CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
VENTAS	1,649,373	2,803,710
GASTOS:		
Administrativos	1,541,661	2,621,102
Participación a los trabajadores	7,171	13,803
TOTAL	<u>1,548,832</u>	<u>2,634,905</u>
Otros ingresos	59,909	90,591
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>40,632</u>	<u>78,214</u>
Impuesto a la renta	<u>22,641</u>	<u>23,029</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>17,991</u>	<u>55,185</u>

Ver notas a los estados financieros


SR. BOLIVAR ORDÓÑEZ GARATE
GERENTE GENERAL


C.P.A. MARBELLA ALVÁRADO JALCA
CONTADORA GENERAL

CONSORSAN – CONSTRUCTORA ORDOÑEZ & SANMARTIN CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	122,000	60,000	231,940	413,940
Otros ajustes	-	-	21,337	21,337
Resultado integral total del año	-	-	55,185	55,185
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>122,000</u>	<u>60,000</u>	<u>308,462</u>	<u>490,462</u>
Otros ajustes	-	-	23,029	23,029
Resultado integral total del año	-	-	17,991	17,991
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>122,000</u>	<u>60,000</u>	<u>349,482</u>	<u>531,482</u>

Ver notas a los estados financieros


SR. BOLIVAR ORDONEZ GARATE
GERENTE GENERAL


C.P.A. MABELLA ALVARADO JALCA
CONTADORA GENERAL

CONSORSAN – CONSTRUCTORA ORDÓÑEZ & SANMARTIN CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	2,016	2,015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,588,195	2,789,593
Efectivo pagado a proveedores	(1,445,238)	(2,431,404)
Impuesto a la renta	(15,604)	(30,444)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	127,353	327,745
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades	157,866	(738,212)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	157,866	(738,212)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Accionistas	40,000	(136,904)
Préstamos	(294,005)	400,600
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(254,005)	263,696
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN CAJA Y BANCOS	31,214	(146,771)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	35,102	181,872
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	66,316	35,101
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta	47,803	92,017
Depreciación de activo fijo	173,267	224,701
Participación a los trabajadores	(7,171)	(13,803)
Impuesto a la renta	(22,641)	(23,029)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES:		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	(61,178)	(14,118)
Otras cuentas por cobrar	990	(1,990)
Activos por impuestos corrientes	98,932	(7,819)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(69,922)	51,514
Otras cuentas por pagar	(3,262)	36,399
Impuestos por pagar corrientes	(10,279)	(25,232)
Beneficios a los empleados	(19,186)	9,105
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	127,353	327,745

Ver notas a los estados financieros


SR. BOLIVAR ORDÓÑEZ GARATE
GERENTE GENERAL
C.P.A. MARIELLA ALVARADO JALCA
CONTADORA GENERAL

**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

Nota 1 – Información General

La Compañía fue constituida en Ecuador en Octubre de 1986. Su actividad principal es dedicarse a obras civiles en general incluyendo el traslado y acarreo de toda clase de material utilizado en la construcción.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000. Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión final en abril 14 de 2017 y según los requerimientos estatutarios serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo vigente al 31 de diciembre del 2016.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo de alta liquidez con vencimientos menores a tres meses.

2.4 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la venta de los bienes en el curso normal de los negocios. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro. La provisión por deterioro se carga a los resultados del año.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a los valores adeudados por préstamos a empleados y/o anticipos a proveedores. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y se recuperan en el corto plazo.

2.5 Propiedades

Las propiedades, están registradas al costo. Los costos se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

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

Las ganancias y pérdidas por la venta o retiro de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos.

2.6 Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año. De lo contrario se presentan como no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no registra saldos de activos o pasivos por impuesto diferido por las diferencias temporarias existentes, en razón que en los últimos años el impuesto a la renta reconocido en resultados por la Compañía corresponde al impuesto único a la actividad bananera y no al impuesto causado.

2.9 Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados de corto plazo son como siguen:

2.9.1 Décimo tercer y décimo cuarto sueldo

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

2.9.2 Vacaciones al personal

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.9.3 Participación a los trabajadores

Se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Las utilidades se registran con cargo a los resultados del año.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos. Los ingresos por ventas al exterior son reconocidos al momento que los productos son embarcados y por lo tanto se transfieren los riesgos y beneficios al cliente. Para las ventas locales se reconoce el ingreso cuando los productos son entregados en los establecimientos del cliente y este ha aceptado los productos.

Nota 2 – Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

2.11 Gastos

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran al costo histórico en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.12 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

NIIF 15, Ingresos provenientes de contratos con clientes.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

Nota 3 – Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Deterioro de activos

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

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

Al 31 de diciembre del 2016 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Nota 4 – Efectivo

	<u>2,016</u>	<u>2,015</u>
Efectivo disponible y en bancos	<u>66,316</u>	<u>35,102</u>

Nota 5 – Clientes y otras cuentas por cobrar

	2,016	2,015
Clientes	268,403	207,225
Empleados	1,000	1,990
TOTAL	269,403	209,215

Nota 6 – Propiedades y equipos

El movimiento durante el año fue como sigue:

	12-31-15	Adiciones	Transferencias	12-31-16
Terrenos	49,689	-	-	49,689
Maquinarias y equipos	1,383,482	-	(300,315)	1,083,167
Muebles y enseres	6,300	-	(2,585)	3,715
Equipos de computación	949	286	(385)	850
Vehículos	349,735	-	(80,000)	269,735
Sub-total	1,790,155	286	(383,284)	1,407,156
Depreciación acumulada	(595,042)	(173,267)	225,132	(543,177)
TOTAL	1,195,113	(172,981)	(158,152)	863,979

	12-31-14	Adiciones	Transferencias	12-31-15
Terrenos	191,129	-	(141,440)	49,689
Maquinarias y equipos	1,014,710	368,772	-	1,383,482
Muebles y enseres	10,719	-	(4,419)	6,300
Equipos de computación	4,816	-	(3,867)	949
Vehículos	210,435	139,300	-	349,735
Sub-total	1,431,808	508,073	(149,726)	1,790,155
Depreciación acumulada	(750,206)	(224,701)	379,865	(595,042)
TOTAL	681,602	283,372	230,138	1,195,113

Una excavadora y la propiedad de uno de los accionistas se encuentra asignado en garantía de las operaciones bancarias.

Nota 7 - Proveedores y otras cuentas por pagar

	2,016	2,015
Proveedores locales	32,292	102,214
Relacionadas	40,000	-
IESS	6,718	4,641
Otros	22,641	51,010
TOTAL	101,651	157,865

Nota 8 - Impuestos

	2,016	2,015
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	8,584	15,621
Impuesto al Valor Agregado	20,751	112,645
TOTAL	29,335	128,267

Nota 8 – Impuestos (Continuación)

	2,016	2,015
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones de impuesto a la renta	1,151	8,880
Retenciones de IVA	941	3,511
	<u>2,092</u>	<u>12,372</u>

Nota 9 – Beneficios Sociales

	2,015	2,014
Décimo tercer sueldo	-	1,418
Décimo cuarto sueldo	-	5,418
Vacaciones	-	5,718
15% Participación trabajadores	7,171	13,803
TOTAL	<u>7,171</u>	<u>26,356</u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	2,016	2,015
Saldo al inicio del año	26,356	17,252
Provisión	18,445	26,017
Pagos	(37,631)	(16,912)
Saldo al final del año	<u>7,171</u>	<u>26,356</u>

Nota 10 – Obligaciones a Largo Plazo.

	2,016	2,015
Banco de Machala		
Préstamos de capital de trabajo con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.76%.	306,320	394,154
Banco Bolivariano		
Préstamo de capital de trabajo con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.63%.	133,750	179,367
Banco del Austro		
Préstamo para adquisición de vehículo con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 9.74%.	15,674	19,342
Caterpillar		
Préstamo prendario con vencimientos cada 30 días de capital e intereses y una tasa de interés del 7%.	130,893	167,023
Compañías relacionadas	-	120,757
	<u>586,637</u>	<u>880,642</u>
Menos vencimientos corrientes	(259,324)	(450,564)
TOTAL	<u>327,313</u>	<u>430,078</u>

Nota 10 – Obligaciones a Largo Plazo (Continuación)

Los vencimientos de estas obligaciones son como sigue:

Años	2,016	2,015
2017	-	450,584
2018	248,652	248,652
2019	57,183	57,183
2020	5,487	5,487
TOTAL	586,637	580,642

Nota 11 – Capital Suscrito

Está representado por 3'050,000 participaciones ordinarias de \$0,04 de valor nominal unitario. Las participaciones no se negocian en el Mercado de Valores

La composición de las participaciones es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	N° de participaciones			
		2,016	%	2,015	%
ORDÓÑEZ GARATE BOLIVAR GUILLERMO	Ecuatoriana	3,045,000	99.84	3,045,000	99.84
ORDÓÑEZ QUEZADA ARTURO BOLIVAR	Ecuatoriana	5,000	0.16	5,000	0.16
TOTAL		3,050,000	100.00	3,050,000	100.00

Nota 12 – Aporte Futuro Aumento de Capital

Representa un aporte voluntario de los accionistas para incrementar el capital social de la entidad.

Nota 13 – Resultados Acumulados

Representan utilidades o pérdidas acumuladas, incluyendo el resultado del ejercicio. Estos resultados son susceptibles de distribución de dividendos, incrementos de capital o compensación de pérdidas, si hubiere.

Nota 14 – Hechos Ocurredos después del período que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.


SR. BOLIVAR ORDÓÑEZ GARATE
GERENTE GENERAL


C.P.A. MARIELLA ALVARADO JALCA
CONTADORA GENERAL