

A. CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CÍA. LTDA.:

Antecedentes:

La Compañía fue constituida el 16 de marzo de 1981, en la ciudad de Cuenca, en la Notaría Trigésima Octava, inscrita bajo el número 79 del Registro mercantil del 29 de abril de 1981, con la Resolución No. RLC – 673 – 81 de la Intendencia de Compañías.

Información General:

La oficina matriz de la Compañía se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. Su actividad principal es la construcción de obras de ingeniería civil, realiza la construcción de edificaciones, puentes y redes de alcantarillado, alquiler de maquinarias, estructuras de hormigón y relleno compacto. Desde su fundación ha sido dirigida y representada por sus fundadores propietarios.

La Compañía está sujeta al control de las entidades estatales que le corresponde y se rige bajo las normas societarias y tributarias vigentes en el País y, por las disposiciones de su estatuto social.

La Compañía, no es considerada como grupo económico por parte de la Administración Tributaria, ni por ningún otro ente estatal controlador, no cotiza en mercados activos o de valores; debido a esto, no están obligados a presentar estados financieros consolidados

Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (*IASB* por sus siglas en inglés).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), antes citadas.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en éstas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000. Las cifras de los estados financieros se presentan en números enteros.

A. CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CÍA. LTDA. (Continuación)**Bases de preparación:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006.

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la entidad mencionada, **CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CÍA. LTDA.** Adoptó las Normas Internacionales de Información (NIIF) en el año 2012, cuyo efecto por adopción por primera vez no generó registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011.

Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores, incluyendo las nuevas normas e interpretaciones que es obligatoria su implementación para los periodos que se inicien en o después del 1 de enero del 2015. Sin embargo, por la estructura y naturaleza de las operaciones, la adopción de dichas normas no tiene un efecto significativo en la presentación de sus estados financieros, por lo tanto, no es necesario realizar una re-expresión de los estados financieros comparativos.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con la autorización de la gerencia el 15 de diciembre del 2016, los que serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por: las propiedades, planta y equipos que se miden a su valor razonable, y las provisiones por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial unitario proyectado.

El valor razonable: es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se lo determina de diferentes maneras.

A. CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CÍA. LTDA.: (Continuación)

- Nivel 1: Precios cotizados en mercado activos público, para partida comparables que la Compañía puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos y no activos, para partidas comparables incluyendo la información distinta de precio, como tasas de interés o plazos definidos contractualmente.
- Nivel 3: Precios no cotizados en mercados activos, se utilizan la información no cotizada para medir el valor razonable.

El método actuarial de costo unitario proyectado: nos cuantifica el valor actual de las obligaciones que a un futuro de la empresa va a incurrir, se utilizan bases técnicas como tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, experiencia de la población asalariada, etc. A dichas bases se las aplica ajustes acordes con la realidad de la Compañía y su propia estadística.

En la **Nota B, “Resumen de las políticas contables más significativas”**, se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluye información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente, en cumplimiento de lo establecido en los párrafos 38 y 38A de NIC 1. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior.

Negocio en Marcha:

Durante al año 2015, el país ha experimentado un escenario económico muy diferente a los experimentados durante el último quinquenio, principalmente, debido a la inesperada caída del precio del petróleo y a la apreciación del dólar en los mercados internacionales. Esto ha obligado al Gobierno Central a enfrentar presiones y cambios de carácter fiscal y presupuestario en su economía.

Los factores mencionados en el párrafo anterior, afectan la Balanza Comercial del país, debido a que las exportaciones locales se vuelven menos competitivos frente a las ofertas de los demás países que no se ven afectados, y al incremento de las importaciones. El Gobierno Central impuso medidas para desestimular las importaciones y disminuir la competencia con la producción interna.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

A. CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CÍA. LTDA.: (Continuación)

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades que afectan la economía del país y a sus actores, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación gerencial, por lo que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones. Los principales indicadores y la evaluación de los riesgos financieros del negocio se analizan en la **Nota D “Gestión de Riesgo Financiero”**.

Adicional a lo mencionado, las operaciones de la Compañía son evaluadas en base al indicador *Altman Z*, el cual calcula las probabilidades de que una empresa pueda continuar como negocio en marcha mediante la combinación lineal de 5 ratios financieros, ponderados por coeficientes. Al 31 de diciembre del 2015, los indicadores de la Compañía mantienen una puntuación estándar (*Z*) de 2.39 (2.49 para el año 2014) que, en aplicación de este método, se encuentran en una zona de seguridad financiera desfavorable (*Altman Z* considera que esta zona de seguridad se encuentra a partir de una puntuación estándar $Z > 2.60$). La Administración se encuentra planificando estrategias de negocio (frentes de acción) para mejorar sus indicadores financieros.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas que han sido utilizadas para la preparación de los estados financieros:

1. Segmentos de operación:

El desarrollo de las operaciones comerciales de la Compañía se las enfoca en dos áreas que son claramente identificadas por la Administración: construcción y alquiler de maquinarias; siendo el primero el más representativo.

Contablemente, se identifican los ingresos generados por cada segmento de negocio, como: ingresos por construcciones y alquiler de maquinarias. Los costos y gastos se registran y reportan clasificados en: costos de venta por contrato de construcción, gastos administrativos, gastos de venta y gastos financieros. Por ello, solo se presentan los resultados por segmento de operaciones por los ingresos, mas no por los costos y gastos.

2. Estados financieros separados:

NIIF 10 establece que los estados financieros de una entidad que posee inversiones en una asociada (entidades controladas) se preparan sobre una base consolidada (estados financieros consolidados). Sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de estados financieros individuales, se los presenta como Estados Financieros Separados, bajo los lineamientos de NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente en el país exige la presentación de estados financieros separados, en donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas, la naturaleza de su vinculación y el porcentaje de participación que mantiene, cumpliendo lo establecido en NIIF 12.

3. Instrumentos financieros:

El párrafo 11 de NIC 32 establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales; como pasivos financieros, cuentas por pagar proveedores y otros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**3.1. Activos financieros:**

NIIF 9 establece el tratamiento para la presentación de activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con cambios en resultados, salvo por el efectivo en caja y bancos cuya moneda es el Dólar de los Estados Unidos de América, de alta liquidez. Los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Cuentas por cobrar no relacionadas: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del servicio y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide ajustando la provisión para cuentas incobrables.

La determinación de la provisión para cuentas incobrables se realiza en cumplimiento del párrafo 5.4.1 y 5.5.1 NIIF 9, utilizando una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio (costo amortizado); los castigos de cartera se reversan contra la provisión, esto en concordancia con lo establecido en el párrafo 22 de NIC 18.

La provisión se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro generados en el año, sin que la provisión acumulada supere el 10% de su cartera total, de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interna. La Administración no considera la necesidad de constituir una provisión mayor.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar comerciales se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar: Principalmente representan cuentas por cobrar a empleados y terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado.

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor, como lo establece el párrafo 5.5.3 NIIF 9. Estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas. La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libro del activo financiero y su valor recuperable. En el período que se reporta, la Compañía no ha identificado indicios que existan pérdidas por deterioro en el valor de sus activos financieros.

Baja en cuentas:

Como lo establece el párrafo 3.2.3 al 3.2.9 de NIIF 9, los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso; y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**3.2. Pasivos Financieros:**

NIIF 9 establece el tratamiento para la presentación de pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registrados al costo amortizado. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados ni mantenido para negociar.

Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están emitidas a tasa vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados en el rubro "Gastos financieros".

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores no relacionados y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales: se miden a su valor nominal y de ser aplicable, se miden posteriormente al costo amortizado. Para ello se utiliza el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce el gasto a lo largo del periodo corriente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**Baja en cuentas:**

Como lo establece los párrafos 3.3.1 al 3.3.4 de NIIF 9, los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4. Inventarios:

La Compañía registra como inventarios para autoconsumo los suministros y repuestos utilizados para el funcionamiento y reparación de las maquinarias. Se reconocen inicialmente a costo de adquisición, que corresponde al precio de compra más otros costos directamente atribuibles a la adquisición, como lo permite el párrafo 10 y 15 de NIC 2. Estos otros costos corresponden a los aranceles de importación, transporte, el almacenamiento y se aplican los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares. Los consumos del inventario se cargan a resultados del ejercicio.

5. Propiedad, planta y equipos:

Como lo establece el párrafo 7 de NIC 16, se reconocen como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad. La Administración los identifica por activos depreciables y no depreciables.

5.1. Activos no depreciables:**Terrenos:**

Los terrenos se los reconoce inicialmente al costo y se los contabiliza por separados del resto de activos considerados como propiedad, planta y equipo, son activos no depreciables debido a que su vida útil es ilimitada, en los casos en que el costo de este incluya los valores por desmantelamiento y rehabilitación, estos dos valores se podrán depreciar por el tiempo en el que se estima que se va a recibir los beneficios económicos por haber incurrido en esos costos, siguiendo los lineamientos establecidos en los párrafos 58 y 59 de la NIC 16.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

5.2. Activos depreciables

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden edificios, maquinaria y equipos, herramientas, vehículos, muebles y enseres, equipo de computación, barcas y botes; su clasificación se determina al momento de su registro inicial. Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor para estos activos.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

5.3. Revaluación:

La Compañía aplica el modelo de revaluación para la medición posterior de sus terrenos, maquinarias y equipos y vehículos. Para ello, contrata los servicios profesionales de peritos valuadores que determinan su valor razonable a la fecha de revaluación, registrando los incrementos como superávit por revalúo en el patrimonio. La periodicidad para revalorización es de entre 3 y 5 años, como lo determina el párrafo 34 de NIC 16. Al 31 de diciembre del 2015, no contrató estudio de revalúo de sus activos. El último revalúo fue realizado en el año 2011.

5.4. Depreciación:

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurren. Al término de cada período, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes, en cumplimiento del párrafo 61 de NIC 16. A la fecha que se reporta, las estimaciones de vida útil de los bienes son consistentes en el año anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

La vida útil estimada para sus elementos de propiedad, planta y equipo, y sus porcentajes de depreciación se detallan en la siguiente tabla:

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL
Edificios	20	5%
Maquinarias y equipos	10	10%
Herramientas	10	10%
Vehículo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%
Barcazas y botes	20	5%

De acuerdo con el párrafo 6 de NIC 16, el importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil.

6. Inversiones en asociadas:

Se reconoce como inversiones en asociadas a las entidades sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa. Se considera influencia significativa cuando se posee directa o indirectamente el 20 por ciento o más del poder de voto de la participada, al menos que se pueda demostrar que la influencia no existe, según lo establece NIC 28.

Se reconoce inicialmente al costo, que es el importe que se entregó para adquirir la participación.

La Compañía se encuentra exenta de consolidar estados financieros con su participada Consorcio Patria, en cumplimiento de lo establecido en el párrafo 4, literal (a) de NIIF 10:

- Los intereses minoritarios han sido informados de que la controladora no presentará estados financieros y no han manifestado objeciones a ello;
- No negocia instrumentos de deuda o patrimonio en un mercado público;

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Los estados financieros no se encuentran registrados en una comisión de valores u otra organización reguladora;
- No tiene controladoras intermediarias que elaboren estados financieros consolidados.

En consecuencia, la Compañía no se encuentra obligada a medir sus inversiones en asociadas aplicando el método de participación, como lo faculta el párrafo 17 de NIC 28.

Las inversiones en asociadas se miden al costo, de acuerdo con el párrafo 10, literal a) de NIC 27. Los dividendos recibidos de la asociada se reconocen en los estados financieros separados como ingresos del ejercicio. Desde su constitución y hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados, Consorcio Patria no ha distribuido dividendos a favor de la Compañía. Los estados financieros de la compañía asociada se presentan revelados en la **Nota K** de los estados financieros separados.

7. Deterioro del valor de los activos no financieros:

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor y, aplicando los lineamientos establecidos en NIC 36, la Compañía estima su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable; se reconocen en el estado de resultados en la clasificación de activo correspondiente. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios

8. Impuesto a las ganancias:

La Compañía reconoce el impuesto a la renta de acuerdo con lo establecido en NIC 12 y determina el impuesto a la renta en base a los lineamientos establecidos en las normas tributarias, con cargo a resultados del ejercicio. Los cargos por impuestos relacionados con partidas que se reconocen como Otros Resultados Integrales, se presentan también en Otros Resultados Integrales. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reporta partidas relacionadas con impuestos diferidos.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**8.1. Impuesto corriente:**

Como lo establecen los párrafos 12 al 14 de NIC 12, se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado el periodo que corresponde. Los valores por retenciones en la fuente se compensan con el impuesto por pagar y si existe un crédito tributario por excedentes en retenciones, se presentan como activo mientras sea probable su recuperación.

La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado para la Compañía se determina aplicando la tasa del 22%, de acuerdo a lo establecido en la normativa citada.

8.2. Impuesto diferido:

Corresponde a la cantidad de impuestos por pagar o recuperar por el impuesto a la renta, en periodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, imponibles o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.
- Son diferencias temporales las que existen entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan entre un periodo y se revierten en otro. Son también diferencias temporarias.

En cumplimiento de lo establecido en el párrafo IN 2 de NIC 12, la Compañía registra su impuesto diferido aplicando el método del pasivo basado en el balance, es decir, en base a las diferencias temporarias, en lugar del método del pasivo basado en el estado de resultados que se centra en diferencias temporales.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía mantiene activos diferidos, los mismos que se originan por los gastos de las provisiones actuariales, etc. que no se pueden ser considerados como gastos deducibles actualmente.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

9. Provisiones y contingencias:

De acuerdo con el párrafo IN2 de NIC 37, son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

10. Beneficios a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a NIC 19 cuyos requerimientos por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

10.1. Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

10.2 Beneficios a largo plazo o post-empleo:

De acuerdo con los conceptos presentados el párrafo 25 al 27 de NIC 19, los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente, quien aplica el método de costo unitario proyectado (Ver **Nota A: Medición**). Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Los gastos de estas provisiones por los empleados que tienen un tiempo menor a 10 años, se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año.

11. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

11.1 Contratos de construcción:

La Compañía mantiene cuatro contratos negociados con Entidades del sector público, cuyo objetivo es la construcción y mantenimiento de carreteras. Son contratos con precio fijo establecido, con modalidades de pago en base al avance de la obra.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Los ingresos se miden por el grado de realización del contrato, de acuerdo a la proporción de los costos del contrato incurridos en el trabajo ya realizado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados para el contrato. Esto, en cumplimiento a lo establecido en el párrafo 30 literal a) de NIC 11.

11.2 Prestación de servicio:

Como lo establece el párrafo 20 de NIC 18, se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el cual se informa, cuando el resultado de la transacción puede estimarse con fiabilidad, cuando:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- Los costos ya incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta completarlo, pueden ser medidos con fiabilidad.

11.3 Intereses:

Como lo establece el párrafo 29 de NIC 18, los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso por parte de terceros, de activos de la Compañía que producen intereses, se reconocen utilizando el método de la tasa de interés efectiva, como contrapartida de la medición de las inversiones. Para su reconocimiento, debe ser probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y su importe pueda ser medido con fiabilidad.

12. Costos de los contratos de construcción

Los costos directamente relacionados con los contratos de construcción se reconocen de acuerdo al párrafo 16 de NIC 11, cuando: se relacionan directamente con el contrato y la actividad; pueden ser imputados al contrato; otro costo que se pueda cargar, bajo los términos pactados en el contrato.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**13. Gastos:**

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tienen lugar una disminución en los beneficios económico futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Se reconocen como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

14. Otros resultados integrales:

El párrafo 7 de NIC 1 establece que se reconocerá como resultado integral todos los ingresos o gastos que se generen por suceso diferentes a los ordinarios, los cuales no tengan relación con la actividad generadora de la Compañía.

15. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengados o acumulado: los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen, como lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

C. NORMAS DE APLICACIÓN FUTURA CON FACULTAD DE APLICACIÓN ANTICIPADA:

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no es de carácter obligatorio su aplicación en los periodos iniciados el 1 de enero del 2015:

Norma / Interpretación	Vigencia (*)	Modificación importantes
Modificaciones a la NIC 27	Enero 1, 2016 (*)	Los estados financieros separados pueden optar por la aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones.
NIIF 15	Enero 1, 2018 (*)	Lineamientos para la determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias por medio de 5 etapas claramente definidas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

C. NORMAS DE APLICACIÓN FUTURA CON FACULTAD DE APLICACIÓN ANTICIPADA: (Continuación)

Norma / Interpretación	Vigencia (*)	Modificación importantes
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38	Enero 1, 2016 (*)	- Disminución en el precio de venta de un bien producido por un activo, se puede considerar como obsolescencia técnica o comercial de ese activo. Factor a considerar en la depreciación y amortización. - No es apropiado utilizar un método de depreciación o amortización que se base en los ingresos que incluyen el uso de algún activo.
NIIF 14	Enero 1, 2016 (*)	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas: Lineamientos para contabilizar las cuentas de diferimientos cuando sus precios o tarifas están sujetos a regulaciones, permite que las Compañías sigan aplicando sus PCGA anteriores aun siendo de aplicación obligatoria de esta norma y establece que los saldos y movimientos de estas cuentas deben presentarse por separado en los estados financieros.
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 20	Enero 1, 2016 (*)	Modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación.
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Enero 1, 2016 (*)	Modificaciones a la contabilización en la venta o aportación de una subsidiaria a una asociada o negocio conjunto. Transacciones ascendentes.
(*) Se permite la aplicación anticipada.		

Al 31 de diciembre del 2015, no es posible determinar si estas normas van a afectar a la presentación de los estados financieros o cuantificar su posible efecto financiero en los mismos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

D. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS Y RECLASIFICACIÓN DE SALDO:

Como fue mencionado en la **NOTA A – “Elaboración de estados financieros y reportes”**, los estados financieros al 31 de diciembre del año 2015 se presentan comparativos con el año anterior. En aplicación del principio de importancia relativa y agrupación de datos que establece los párrafos 29 al 31 de NIC 1, los saldos correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014, han sido reclasificados y agrupados según su naturaleza y concepto actuales, con la finalidad de una presentación acorde a las NIIF, que permita una mejor comprensión y lectura de los estados financieros en su conjunto.

Esta reclasificación no representa cambios de políticas contables que amerite la aplicación de NIC 8. A continuación presentamos los principales cambios de esta reclasificación:

- Los activos financieros se presentan por separado: Efectivo, cuentas por cobrar comerciales, activos por impuestos corrientes y otras cuentas por cobrar, en las últimas se incluyen los pagos anticipados a proveedores, préstamos a empleados, seguros, cuentas por pagar a socios y otras.
- Los resultados de los cálculos de los impuestos se los presenta netos, es decir se compensa el impuesto causado con los créditos tributarios correspondientes.
- Los otros activos se presentan como otros activos no corrientes.
- Los inventarios para autoconsumo incluidos en la cuenta otros activos corrientes, se presenta y clasifica de acuerdo a su naturaleza, por separado en la cuenta Inventarios.
- Los pasivos financieros se presentan por separada: Cuentas por pagar comerciales, obligaciones con la administración tributaria, pasivos por beneficios a empleados y otros pasivos corrientes, en las últimas se incluyen los anticipos recibidos de clientes, préstamos a relacionadas y otras cuentas por pagar.
- Los beneficios a empleados se presentan y clasifican de acuerdo a su naturaleza, en beneficios corrientes y largo plazo.
- Los intereses por pagar correspondiente a las obligaciones financieras de las incluye en la cuenta porción corriente de las obligaciones financieras largo plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

D. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS Y RECLASIFICACIÓN DE SALDOS: (Continuación)

	Estados financieros al		
	31/12/2014	Reclasificación	01/01/2015
ACTIVO			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	320,634	-	320,634
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,339,917	-	1,339,917
Cuentas por cobrar comerciales	11,259,302	(227,714)	11,032,882
Inventarios	-	7,910	7,910
Activos por impuestos corrientes	882,947	-	882,947
Otros activos corrientes	3,570,544	525,184	4,094,434
	17,373,344	305,380	17,678,724
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo	12,570,359	-	12,570,359
Inversiones en asociadas	80,000	-	80,000
Otros activos	305,380	(305,380)	-
Activo por impuesto diferido	20,456	-	20,456
	12,976,195	(305,380)	12,670,815
TOTAL DEL ACTIVO	30,349,539	-	30,349,539
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar comerciales	8,609,567	(5,200,878)	3,408,689
Obligaciones con la Administración Tributaria	2,333,831	98,111	2,431,942
Pasivos por beneficios a empleados	2,100,497	-	2,100,497
Otros pasivos corrientes	9,616	5,198,006	5,207,622
Porción corriente de las obligaciones largo plazo	2,027,251	2,872	2,030,123
	15,080,762	98,111	15,178,873
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras l/p	1,067,160	-	1,067,160
Provisiones laborales	236,102	-	236,102
TOTAL PASIVO	1,303,262		1,303,262
PATRIMONIO			
Capital social	256,400	-	256,400
Aporte para futuras capitalizaciones	42,500	-	42,500
Reserva legal	64,100	-	64,100
Otros resultados integrales	518,537	(100,465)	418,072
Resultados acumulados	13,083,978	2,354	13,086,332
TOTAL DEL PATRIMONIO	13,965,515	(98,111)	13,867,404
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	30,349,539	-	30,349,539

E. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO:

La eficiencia financiera de la Compañía se la consigue con una adecuada administración de los riesgos. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a cargo la administración de estos riesgos de acuerdo a políticas establecidas, que proporcionan los lineamientos para su manejo. A continuación se presenta los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía:

1. Factores de riesgo financiero:

Las actividades que desarrolla la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía. A continuación el análisis de los principales riesgos financieros:

1.1. Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en los tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con la obligación financiera contratada con instituciones locales. Estas obligaciones financieras representen cargos financieros para la Compañía, por ello, el riesgo de cambios en las tasas de interés es alto.

Al final del período 2015, el mercado financiero presento una moderada volatilidad de las tasas activas referenciales de interés –utilizada como referencia para establecer la tasa de interés en las obligaciones financieras-, la cual durante el año 2015 es 9.12% (8.19% para el año 2014), esta tasa aumento en 0.93% en comparación con el año inmediato anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

E. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**1.2. Riesgo de economía global:**

Es el riesgo que las condiciones económicas del país afecten a la marcha del sector en que se desarrollan las actividades de la Compañía. La Constitución de la República establece en el Art. 286 Los egresos permanentes se financiarán con ingresos permanentes, y los egresos no permanentes con ingresos no permanentes. El 7 de diciembre el precio del petróleo cerró en su nivel más bajo en siete años, llegando el barril de "light sweet crude" (WTI), usado como valor referencial del producto ecuatoriano, a tener el valor de USD\$ 37,65 en el *New York Mercantile Exchange (Nymex)*

1.3. Riesgo de crédito:

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar comerciales, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo. Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y se aplica la metodología para estimar la provisión para cuentas incobrables que se describe en la **Nota B**, numeral 3.1.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras locales; a continuación un detalle de estas entidades y sus respectivas calificaciones de riesgo:

Entidad financiera	Calificación	
	2015	2014
Banco del Austro S.A.	AA-	AA-
Banco Capital	AA-	AA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

Fuente: Página Web de cada institución financiera

E. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**1.4. Riesgo de liquidez y solvencia:**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios por plazos mayores a 90 días, lo que permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente y en forma prolongada.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios y de financiamiento con entidades financieras.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía presenta Capital de trabajo por **US\$5,908,733** (US\$2,499,851 para el año 2014). Se evidencia una importante recuperación, la cual se origina principalmente por: la disminución de las cuentas por cobrar, crédito tributario y disminución de las cuentas por pagar y otras.

El capital de trabajo positivo, mejora la presentación de sus indicadores financieros de liquidez y solvencia, lo que significa que la Compañía cuenta con suficiente efectivo para cubrir sus obligaciones corto plazo. Al cierre del ejercicio 2015, **CONSTRUCTORA BECERRA CUESTA CÍA. LTDA.**, ha cumplido con el pago de sus obligaciones financieras dentro los plazos establecidos de forma contractual. La gerencia mantiene un control estricto sobre los recursos monetarios para optimizar la asignación de pagos a proveedores, terceros y otros.

1.5. Riesgo de capitalización:

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha. Esta estrategia se ha mantenido constante desde el año anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

E. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

Los indicador financiero de apalancamiento al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Obligaciones financieras corto y largo plazo	2,702,756	3,097,283
Cuentas por pagar proveedores	5,259,567	3,408,689
Otras cuentas por pagar corto y largo plazo	5,202,586	9,976,162
	13,164,909	16,482,134
Efectivo y equivalentes de efectivo	(512,124)	(320,634)
Deuda neta	12,652,785	16,161,500
Total patrimonio neto	13,722,136	13,867,405
	26,374,921	30,028,905
Ratio de apalancamiento	48%	54%

F. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Cajas chicas	1,262	6,873
Bancos locales (1)	510,862	313,761
	512,124	320,634

- (1) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes en varios bancos, estos valores son de libre disponibilidad. A continuación el detalle de los saldos de cada una de las cuentas bancarias:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Banco del Austro S.A – Cta. Cte.	-	100,844
Banco del Pichincha C.A. – Ahorro	313,383	-
Banco del Pacifico S.A. – Cta. Cte.	130,610	8,958
Banco del Austro S.A. – Cta. Cte.	59,842	54,625
Banco del Pichincha C.A. – Ahorro	5,995	3,915
Banco Internacional S.A. – Ahorro	1,000	-
Banco Capital	-	4,154
Banco del Pacifico S.A. – Cta. Cte.	17	73,199
Banco del Pacifico S.A. – Ahorro	-	3,036
Banco Pacifico S.A. – Cta. Cte.	15	65,030
	510,862	313,761

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

G. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Cientes no relacionados	(1)	831,694	1,463,465
Documentos por cobrar	(2)	8,138,898	4,912,380
Cientes relacionados	(3)	2,081,414	4,835,976
Provisión para cuentas incobrables	(4)	(178,939)	(178,939)
		10,873,067	11,032,882

- (1) Corresponde al saldo por cobrar a varios clientes, provenientes de la prestación de servicios. A continuación el detalle de los clientes que componen este saldo:

	2015	2014
Cedeño Subiaga Johnny Carlos	2,102	-
China CAMC Engineering Co. Ltda.	405	-
Comercial Zhion Xing Quito Cía. Ltda.	34,028	11,526
Consortio Conserbeg S.A. & Luis Rodríguez Asociado.	42,378	89,191
Dirección Provincial de Transporte y Obras Públicas de Cotopaxi	263,866	-
Sinohydro Corporación Limited	488,915	-
Dirección Provincial de la Subsecretaría de Obras Públicas de Zamora	-	1,326,848
Consortio Beta	-	35,900
(i)	831,694	1,463,465

- (i) Para el año 2015 y 2014, los saldos de la cartera por edad de vencimiento son como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
Edad de vencimiento	Porcentaje del total	2015	2014
Menores a 30 días	59%	489,319	1,338,374
Entre 31 a 60 días	-	-	-
Entre 61 a 90 días	-	-	-
Entre 91 a 180 días	32%	265,968	72,339
Entre 181 a 365 días	4%	34,024	52,752
Mayores a 365 días	5%	42,383	-
		831,694	1,463,465

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

G. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES: (Continuación)

- (2) Corresponde al reconocimiento de ingresos por avance de obra, conforme la estimación efectuada, aplicando el método del avance de obra establecido en NIC 11. La facturación de estos rubros se ajusta al procedimiento establecido por la entidad contratante, que requiere la aprobación de las planillas de avance de obra.
- (3) Corresponde por cobrar a su relacionada Consorcio Patria; esta deuda se originó en el año 2014. Ver saldo y transacciones con partes relacionadas en **Nota X (4)**.
- (4) Para el año 2015, la Compañía no ha considerado la necesidad de constituir una provisión mayor.

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Crédito tributario retenciones IR	-	335,973
Crédito tributario retenciones IVA	-	44,476
Crédito tributario retenciones ISD	-	99,264
Crédito tributario IVA	378,617	403,234
	378,617	882,947

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Préstamos a empleados		20,623	10,980
Anticipo a proveedores nacionales	(1)	3,427,805	2,941,226
Anticipo a proveedores del exterior	(1)	8,390	-
Cuentas por cobrar relacionadas		-	609,134
Cuentas por cobrar a Socios	(2)	118,703	227,714
Garantías	(3)	356,612	11,270
Seguros pagados por anticipado	(4)	299,973	294,110
Construcción nuevo campamento	(5)	103,092	-
		4,335,198	4,094,434

- (1) Corresponde anticipos entregados a varios proveedores y partes relacionadas, para la compra de equipos relacionados con el giro del negocio. A continuación el detalle de los saldos que componen estas cuentas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES: (Continuación)

		2015	2014
Anticipos entregados a relacionadas	(i)	2,955,215	2,290,199
Holcim Ecuador SA.		-	92,902
Constructora Rio Amazonas		3,056	63,801
William Mariscal Sánchez		82,000	55,063
Manuel Chitupanta		-	3,302
Consorcio Conserberg S.A.		65,000	-
Savreh S.A.		110,000	-
Tractomaq S.A.		14,727	-
Vizcarra Barreto Juan Bolívar		38,377	-
Induauto S.A.		10,208	-
Otros		157,612	435,959
	(ii)	3,436,195	2,941,226

(i) Ver saldo y transacciones con partes relacionadas en **Nota X (5)**.

(ii) Para el año 2015, presentamos la edad de vencimiento de los anticipos entregados a varios proveedores y partes relacionadas:

		Al 31 de diciembre del 2015
Edad de vencimiento	%	
Entre 0 a 30 días	2.52%	86,730
Entre 31 a 60 días	1.62%	55,701
Entre 61 a 90 días	3.88%	133,289
Entre 91 a 180 días	8.54%	293,605
Entre 181 a 365 días	19.77%	679,391
Mayores 365 días	63.66%	(i) 2,187,479
		3,436,195

(i) El saldo de anticipos a proveedores, con vencimiento mayores a 365 día, corresponde a US\$1,717,909 entregados en el 2014 y US\$469,570, en el 2013.

(2) Corresponde a valores cancelados durante el año 2015, a un Socio de la Compañía, por concepto de honorarios profesionales. Ver **Nota Z : Eventos subsecuentes**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES: (Continuación)

- (3) Corresponde a garantías entregadas a los clientes que la Compañía mantiene contratos de construcción, los mismos que están en proceso. A continuación el detalle de garantías que componen este saldo:

		2015	2014
Obra Cariamanga	(i)	332,155	-
Obra Plataforma Gubernamental	(ii)	10,114	-
Otras	(iii)	14,343	11,270
		356,612	11,270

- (i) Corresponde a los pagos efectuados a SINOHYDRO CORPORATION LIMITED, por concepto de garantía de calidad en la Construcción de la Obra Cariamanga.
- (ii) Corresponde a los pagos efectuados a CHINA CAMC ENGINEERING CO. LTDA, concepto de garantía de calidad en la construcción de la Obra Plataforma Gubernamental.
- (iii) Corresponde a valores cancelados a varios proveedores, por concepto de garantías de alquiler, instalación, mantenimiento, etc.
- (4) Corresponde al saldo por amortizar de las primas de seguros pagados por anticipados. A continuación el detalle:

Compañía Aseguradora	Tipo de cobertura	Costo de las pólizas de seguro		
		Saldo inicial / Prima Neta	Amortización 2014 / 2015	Saldo por amortizar
Seguros Equinoccial S.A.	Varias	365,496	(219,565)	145,931
Seguros Confianza S.A.	Fiel cumplimiento de contratos	160,004	(150,376)	9,628
Seguros Oriente S.A.	Fiel cumplimiento de contratos	40,073	(18,106)	21,967
Latina de Seguros S.A.	Fiel cumplimiento de contratos	191,950	(69,503)	122,447
		757,523 (i)	(457,550)	299,973

- (i) Corresponde al gasto por amortización de las pólizas de seguro que han vencido y que están vigentes al 31 de diciembre del 2015. Ver **Nota U (1)**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES: (Continuación)

(5) *Corresponde a la acumulación de los desembolsos incurridos en la compra de materiales y suministros, utilizados en la construcción de un comedor y un nuevo campamento ubicado en el Kilómetro 19. A continuación el detalle de los saldos que componen esta cuenta:*

Tipo de Materiales	Al 31 de diciembre del
	2015
Materiales Directos Km 19	83,839
Materiales Indirectos Km 19	9,579
Materiales Directos Comedor	7,483
Materiales Indirectos Comedor	2,192
	<u>103,092</u>

J. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Los movimientos realizados en los años 2015 y 2014, de los activos reconocidos como planta y equipos, es el siguiente:

Movimiento del año 2015:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al 31/12/2015
Terrenos	1,165,919	-	-	1,165,919
Edificios	79,104	-	-	79,104
Maquinaria y Equipos	6,542,592	-	(15,300)	6,527,292
Herramientas	1,199,798	66,439	-	1,266,237
Vehículos	14,923,157	250,591	(100,850)	15,072,898
Muebles y Enseres	35,279	-	-	35,279
Equipo de Computación	78,713	-	-	78,713
Barcazas y Botes	7,198	-	-	7,198
	<u>24,031,760</u>	<u>317,030</u>	<u>(116,150)</u>	<u>24,232,640</u>
Depreciación acumulada	(11,461,401) (1)	(2,233,326)	71,805	(13,622,922)
	<u>12,570,359</u>	<u>(1,916,296)</u>	<u>(44,345)</u>	<u>10,609,718</u>

(1) Para el año 2015, la Compañía cargo la totalidad del gasto de depreciación de los activos de propiedad, planta y equipos a los centros de costos de las diferentes obras en proceso.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

J. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS: (Continuación)**Movimiento del año 2014:**

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	685,919	480,000	1,165,919
Edificios	79,104	-	79,104
Maquinaria y Equipos	3,766,677	2,775,915	6,542,592
Herramientas	614,280	585,518	1,199,798
Vehículos	12,789,237	2,133,920	14,923,157
Muebles y Enseres	24,644	10,635	35,279
Equipo de Computación	59,154	19,559	78,713
Barcazas y Botes	7,198	-	7,198
	18,026,213	6,005,547	24,031,760
Depreciación acumulada	(9,534,183)	(1,927,218)	(11,461,401)
	8,492,030	4,078,329	12,570,359

K. INVERSIONES EN ASOCIADAS.

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de esta cuenta es de **US\$80,000** (US\$80,000 para el año 2014), se mantiene registrada al costo (Ver política en **Nota B (6)**) y corresponde a la sociedad de hecho formada en conjunto con Juan Vela Witt Ingeniería y Construcción Cía. Ltda. Con el objeto de construir el nuevo Centro de Rehabilitación Social Regional Sierra Centro Norte (denominado "Consortio Patria").

Información financiera de "Consortio Patria"

	Al 31 de diciembre del	
Activo	2015	2014
Activo Corriente	2,560,078	22,640,165
Activo No Corriente	87,516	675,398
Total de activo	2,647,594	23,315,563
Pasivo		
Pasivo Corriente	4,128,543	22,618,888
Total de Pasivo	4,128,543	22,618,888
Patrimonio		
Capital social	100,000	100,000
Resultados acumulados	(1,580,949)	596,675
Total de Patrimonio	(1,480,949)	696,675
Total Pasivo + Patrimonio	2,647,594	23,315,563

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

L. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Proveedores locales	(1)	4,725,656	3,254,645
Proveedores locales relacionados	(2)	533,911	154,044
		5,259,567	3,408,689

(1) Incluye principalmente **US\$160,649** (US\$273,959 para el 2014), por pagar a relacionadas. Ver saldo en **Nota X (7)**.

(2) Ver saldo y transacciones con partes relacionadas en **Nota X (7)**.

M. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Retenciones en la fuente IR		229,738	61,291
Retenciones en la fuente IVA		1,122,700	128,414
IVA en Ventas		-	452,753
Impuesto a la renta por pagar		747,265	1,303,973
Impuesto a la renta del ejercicio	(1)	88,486	485,511
		2,188,189	2,431,942

(1) Ver proceso de liquidación de impuesto a la renta en **Nota W (1) (i)**.

N. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
IESS por pagar		261,479	104,095
Beneficios sociales		499,581	179,681
Sueldos por pagar		577,737	385,609
Participación a trabajadores 2012		353,823	994,236
Participación a trabajadores	(1)	15,903	353,823
Otras cuentas por pagar		57,758	83,053
		1,766,281	2,100,497

(1) Ver proceso de cálculo de participación a trabajadores en **Nota V (1)**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

O. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Anticipo de clientes	(1)	1,052,075	5,180,878
Cuentas por pagar relacionada	(2)	-	20,000
Otras cuentas por pagar		-	6,744
		1,052,075	5,207,622

(1) Durante al año 2015, el movimiento fue de la siguiente manera:

Obra	Saldo al 01/01/2015	Anticipos recibidos	Devengado con planillas	Saldo al 31/12/2015
Obra Guayaquil	728,328	-	(728,328)	-
Obra Quilotoa – Chugchilán	2,278,495	-	(2,278,495)	-
Obra Loja – Zamora	2,174,055	-	(2,174,055)	-
Sinohydro – Obra Cariamanga	-	1,000,000	(406,476)	593,524
Chinca Camc Engineering	-	458,551		458,551
	5,180,878	1,458,551	(5,587,353)	1,052,075

(2) Ver saldo y transacciones con partes relacionadas en Nota X (7).

P. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO:

Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de Vcmto.	Tasa de interés %	Valor del Préstamo	Saldo 31 de diciembre del	
					2015	2014
Banco del Austro S.A.	31/08/2013	31/08/2016	11.83%	47,586	14,074	31,262
Banco del Austro S.A.	27/02/2014	27/08/2015	9.33%	1,300,000	-	671,734
Banco del Austro S.A.	16/09/2014	14/01/2015	9.33%	473,100	-	473,100
Banco del Austro S.A.	19/09/2014	19/09/2017	9.33%	1,318,061	917,263	1,221,187
Banco del Austro S.A.	29/12/2014	29/06/2016	9.33%	700,000	361,703	700,000
Banco del Austro S.A.	19/03/2015	19/03/2016	9.33%	625,000	313,517	-
Banco del Austro S.A.	30/10/2015	30/03/2016	9.33%	294,266	294,266	-
Banco del Austro S.A.	30/10/2015	27/04/2016	9.33%	801,933	801,933	-
					2,702,756	3,097,283
					-	(2,027,251)
					-	(2,872)
					(1) 2,702,756	1,067,160

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

P. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO: (Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, estas obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes, debido a que la Compañía, en el mes de mayo del 2016, refinanció la totalidad de los saldos pendientes de pago a esa fecha. La presentación de estos pasivos como no corrientes se realizó en aplicación del párrafo 73 de NIC 1.

Q. PROVISIONES LABORALES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Jubilación Patronal	(1)	143,762	193,493
Desahucio	(2)	52,279	42,609
		196,041	236,102

- (1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	193,493	127,981
Provisión estimada	9,030	47,807
Pérdidas (Ganancias) reconocidas en ORI	(58,761)	17,705
Saldo final al 31 de diciembre	143,762	193,493

- (2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	42,609	44,456
Provisión estimada	49,533	81,917
Pérdidas (Ganancias) reconocidas en ORI	(1,258)	25,379
Pagos	(38,605)	(109,143)
Saldo final al 31 de diciembre	52,279	42,609

Estas estimaciones fueron calculadas mediante estudio actuarial, quienes aplicaron el Método de Costeo Unitario Proyectado (MCUP), el cual consiste en determinar las provisiones tomando en consideración variables como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

R. PATRIMONIO:

1. **Capital social:** El capital social de la Compañía, está compuesto por 2,564 acciones comunes y nominativas, cuyo valor nominal es de US\$1.00 cada una. A continuación detallamos los socios con su participación accionaria respectiva, adicional incluimos el cargo asignado en las labores que desempeñan para la Compañía y el vínculo que mantienen con cada uno de sus socios:

Nombre	Vínculo	Cargo	Capital US\$	No. Acciones	Part.
Becerra Cuesta César Miguel	Familiar	Gerente General	192,300	1,923	75%
Becerra Calderón Edward Abelardo	Familiar	Presidente	64,100	641	25%
			256,400	2,564	

2. **Aporte para futuras capitalizaciones:** Corresponde a los aportes efectuados por los socios, los mismos que son de libre disponibilidad previa de la Junta General de Socios. Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de esta cuenta asciende a **US\$42,500**.
3. **Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía ha cumplido en transferir el 5% de su utilidad neta del ejercicio, completando más del 50% de su capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
4. **Otros resultados integrales:** Incluye los ajustes por pérdidas o ganancias provenientes de las provisiones laborales y los aumentos por revaluación de propiedades, planta y equipos. Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de esta cuenta asciende a **US\$16,935** (US\$43,084 para el año 2014) y **US\$461,156** (US\$461,156 para el año 2014), en su orden.
5. **Resultados acumulados:** Esta cuenta está conformada por:

	2015	2014
Resultados acumulados Adopción NIIF	3,142,831	3,142,831
Utilidad (Pérdida) años anteriores	9,932,983	8,848,736
Utilidad (Pérdida) acumulada	12,505	10,518
Resultados del ejercicio	(207,274)	1,084,247
Saldo final al 31 de diciembre	12,881,045	13,086,332

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

S. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Servicios de transporte		3,840	9,994
Alquiler de maquinaria		-	77,753
Servicios prestados		-	228,845
Obra Latacunga – La Mana	(1)	214,828	167,970
Obra Quilotoa Chugchilan	(2)	6,233,805	15,629,694
Obra Loja – Zamora	(3)	3,635,634	3,625,140
Obra Guayaquil	(4)	705,725	6,740,785
Obra Catamayo	(5)	5,916,213	-
Obra Quito	(6)	302,065	-
Obra Cariamanga	(5)	3,597,992	-
Servicios – Consorcio Patria		-	3,802,327
		20,610,102	30,282,508

- (1) Corresponde al Contrato de Mantenimiento de la Carretera Latacunga – La Maná, se factura US\$17,038 mensuales, mas reajustes autorizados por el Ministerio de Transporte y Obras Públicas.
- (2) Corresponde al Contrato para la Rehabilitación de la Vía Quilotoa – Chugchilan, de 18.64 Km de longitud y ubicada en el Cantón Sigchos, Provincia de Cotopaxi. A continuación un resumen de este contrato.

Contratante:	Dirección Provincial de Transporte y Obras Públicas de Cotopaxi
Adjudicación:	26 de diciembre del 2013
Plazo:	365 días
Objeto del Contrato:	Ejecutar en todos sus detalles, entregado debidamente operativo el proyecto que corresponde a la TERMINACIÓN DE LA REHABILITACIÓN DE LA VÍA QUILOTOA – CHUGCHILÁN, DE 18.64 KM DE LONGITUD UBICADA EN EL CANTÓN SIGCHOS, PROVINCIA DE COTOPAXI
Garantías:	- Garantía de fiel cumplimiento del contrato, como ordena el Art. 74 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública. - Garantía por buen uso de anticipo como ordena el Art. 75 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública.
Precio del contrato:	US\$17,989,635
Avance de la Obra al 2015:	100%
Valor facturado:	US\$2,693,397
Valor provisionado:	US\$3,540,407
Total contabilizado:	US\$6,233,804

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

S. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

- (3) Corresponde al Contrato de Obras emergentes de la Vía Loja – Zamora. A continuación un resumen de este contrato:

Contratante:	Dirección Provincial de la Subsecretaría de Obras Públicas Zamora Chinchipe
Adjudicación:	25 de agosto del 2014
Plazo:	Seis meses
Objeto del Contrato:	Ejecutar y terminar en todos sus detalles, entregando debidamente operativo el proyecto que corresponde a OBRAS EMERGENTES DE LA VÍA LOJA – ZAMORA , determinadas en los informes técnicos y requerimientos de declaratoria de emergencia constantes en: Informe de inspección de la Vía Loja – Zamora, de fecha 28 de julio de 2014.
Garantías:	- Garantía de fiel cumplimiento del contrato, como ordena el Art. 74 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública. - Garantía por buen uso de anticipo como ordena el Art. 75 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública.
Precio del contrato:	US\$6,260,773
Avance de la Obra al 2015:	100%
Valor facturado:	US\$2,635,397
Valor provisionado:	US\$1,000,499
Total contabilizado:	US\$3,635,896

- (4) Corresponde al Contrato para la Pavimentación de calles "Programa de Obras Populares" ubicado entre el Km 18 y 22 de la Av. 56 (Perimetral Oeste).

Contratante:	Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil
Adjudicación:	28 de agosto del 2013
Plazo:	180 días
Objeto del Contrato:	Se obliga con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil a ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción del CONTRATANTE la "Pavimentación de calles (según gráfico) programa de obras populares.- ubicado entre el km. 18 y 22 de la av. 56 no (Perimetral al oeste) cooperativas: El Fortín de la Flor bloques 1, 2, 3 y 4, Cordillera del Cóndor, Mayaycu, Lincoln, Salcedo y Bella Visión, Parroquia Pascuales".
Garantías:	- Garantía de fiel cumplimiento del contrato, como ordena el Art. 74 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública. - Garantía por buen uso de anticipo como ordena el Art. 75 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública.
Precio del contrato:	US\$8,195,855
Avance de la Obra al 2015:	100.00%
Valor facturado:	US\$705,725
Valor provisionado:	US\$0
Total contabilizado:	US\$6,705,725

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

S. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

- (5) Corresponde al Contrato para la Obra Catamayo, Cariamanga. A continuación un resumen de este contrato.

Contratante:	Sinohydro Corporation Limited
Adjudicación:	10 de diciembre del 2015
Plazo:	180 días
Objeto del Contrato:	Se obliga con Sinohydro Corporation Limited a realizar los trabajo de construcción en el tramo CATAMAYO – GONZANAMA – CARIAMANGA – SOZORANGA – MACARA.
Garantías:	- Garantía de cumplimiento del contrato, como ordena el Art.74 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública. - Garantía por buen uso de anticipo como ordena el Art. 75 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública.
Precio del contrato:	US\$43,011,778
Avance de la Obra al 2015:	22.12%
Valor facturado:	US\$5,916,213
Valor provisionado:	US\$3,597,992
Total contabilizado:	US\$9,514,205

- (6) Corresponde a la Obra Quito. A continuación un resumen de este contrato:

Contratante:	China Camc Engineering Co. Ltda.
Adjudicación:	10 de diciembre del 2015
Plazo:	365 días
Objeto del Contrato:	Se obliga a China Camc Engineering CO. Ltda. A ejecutar los muros del bloque siete, obra civil siete y ocho de la Plataforma Gubernamental de gestión Financiera.
Garantías:	- Garantía de cumplimiento del contrato, como ordena el Art.74 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública. - Garantía por buen uso de anticipo como ordena el Art. 75 de la Ley Orgánica del Sistema de Contratación Pública.
Precio del contrato:	US\$1,528,690
Avance de la Obra al 2015:	19.76%
Valor facturado:	US\$302,065
Valor provisionado:	US\$302,065
Total contabilizado:	US\$302,065

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

T. COSTOS DE VENTA:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Obra Latacunga – La Maná	2,763,807	6,384,666
Obra Quilotoa – Chugchilan	4,221,441	12,390,956
Obra Loja – Zamora	2,505,812	1,244,104
Obra Guayaquil	995,229	5,408,730
Obras Catamayo	6,785,423	188,110
Costos de Construcción	-	8,103
	552,837	-
	17,824,549	25,624,669

U. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
No deducibles	309,418	1,800,593
Remuneraciones	1,195,401	365,594
Servicios prestados	304,453	83,085
Mantenimiento	231,968	74,548
Transporte	66,845	56,972
Impuestos	120,058	22,256
Alquiler	40,732	20,679
Viajes	33,242	20,119
Reembolsos	173	12,316
Servicios básicos	53,728	8,653
Gastos de oficina	58,837	5,062
Otros	55,991	5,055
Seguros (1)	122,816	1,529
Publicidad	2,898	488
	2,596,560	2,476,949

(1) Para el año 2015, la amortización de seguros asciende a **US\$457,550** (Ver **Nota I (4) (i)**), sin embargo la Compañía cargó **US\$334,734**, a los centros de costos de las diferentes obras en proceso.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

V. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN UTILIDAD:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación se detalla la base para el cálculo correspondiente.

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Utilidad del ejercicio		106,022	2,358,819
15% de participación a trabajadores	(1)	(15,903)	(353,823)
		90,119	2,004,996

(1) Ver participación a los trabajadores en **Nota N (1)**.

W. IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo de Impuesto a la Renta, el mismo que debe ser cancelado por las personas naturales, sucesiones indivisas, y las sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

Durante el ejercicio económico 2015, la Compañía no reporta Socios domiciliados en paraísos. Para la liquidación del impuesto a la renta, se registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto. Al momento del pago, se descuenta del impuesto por pagar, el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes del año 2015. A continuación se detalla la base para el cálculo correspondiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

W. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Utilidad después de participación a trabajadores	90,119	2,004,996
(+) Gastos no deducibles	625,932	2,673,066
Utilidad Gravable	716,051	4,678,062
Utilidad a reinvertir	-	(1,084,247)
Base imponible:	716,051	3,593,815
Impuesto causado	157,531	920,749
Anticipo de impuesto a la renta mayor al impuesto causado (1)	297,392	313,984

- (1) De acuerdo con el Artículo 79, Caso 1.3 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el anticipo de impuesto a la renta determinado, es superior al impuesto a la renta causado para el ejercicio fiscal, el anticipo se convierte en el impuesto mínimo a pagar. A continuación el proceso de la liquidación del anticipo de impuesto a la renta mínimo a pagar:

Liquidación del anticipo de impuesto a la renta mínimo a pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Impuesto causado mayor al anticipo	-	606,765
Anticipo pendiente de pago	297,392	313,984
Retenciones del ejercicio	(206,934)	(335,972)
Crédito tributario años anteriores	(1,972)	(99,264)
Impuesto por pagar (i)	88,486	485,511

- (i) Ver impuesto a la renta por pagar en **Nota M (1)**.

X. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación se indican las transacciones realizadas con partes relacionadas, que principalmente lo conforman los socios:

1. Ventas de bienes

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del		
	2015		2014
	Valor	No. Trans.	Valor
Consorcio Patria	-	-	3,802,327
	-	-	3,802,327

2. Adquisición de servicios:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del		
	2015		2014
	Valor	No. Trans.	Valor
Miguel Becerra Cuesta	316,718	65	422,521
Lolita Becerra Calderon	20,000	1	829,200
Miguel Becerra Plaza	97,824	23	250,706
Edward Becerra Calderon	235,647	18	-
Maria Jose Becerra Plaza	35,000	2	212,920
	705,189	109	1,715,348

3. Préstamos otorgados a relacionadas:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del		
	2015		2014
	Valor	No. Trans.	Valor
Consorcio Patria	-	-	885,509
	-	-	885,509

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

X. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**4. Saldo de cuentas por cobrar a relacionadas:**

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Consortio Patria	2,081,414	4,835,976
	2,081,414	4,835,976

5. Anticipos entregados y por compensar, con relacionadas:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Consortio Patria	-	38,037
Miguel Cuesta Becerra	983,464	775,172
Lolita Becerra Calderon	820,000	800,000
Miguel Becerra Plaza	390,103	264,357
Maria Jose Becerra Plaza	247,920	212,920
Hernan Becerra Cuesta	278,151	118,558
Edward Becerra Calderon	235,577	81,154
	2,955,215	2,290,199

6. Préstamos recibidos de clientes:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del		
	2015		2014
	Valor	No. Trans.	Valor
Consortio Patria	-	-	3,735,514
Miguel Becerra Cuesta	-	-	103,131
	-	-	3,838,644

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 (Expresadas en US Dólares)

X. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**7. SalDOS de cuentas por pagar a relacionadas:**

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Consortio Patria	-	20,000
Edward Becerra Calderon	152,212	-
Lolita Becerra Calderon	4,000	29,010
Hernan Becerra Cuesta	475	-
Miguel Becerra Cuesta	3,550	10,020
Miguel Becerra Plaza	-	17,745
Dunia Becerra Vintimilla	412	-
Miguel Becerra Cuesta	533,911	154,044
	694,560	230,819

8. Remuneraciones del personal clave:

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Sueldos y salarios	180,000	180,000
	180,000	180,000

Y. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador para el ejercicio económico 2015, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Y. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los **US\$15,000,000.00** deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Los montos mencionados, aplican para transacciones con partes relacionadas locales siempre que éstas cumplan uno de los requisitos establecidos en la normativa referente a precios de transferencia en el Ecuador.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que durante el año 2015, no reporta transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación, por lo tanto no ha contratado la elaboración del mencionado informe.

Z. EVENTOS SUBSECUENTES:

El 2 de enero del 2016, la Compañía reclasificó **US\$118,703** a gastos del ejercicio 2016, provenientes de la cuenta por cobrar a un socio de la Compañía, por concepto de honorarios profesionales; estos valores fueron pagados durante el 2015. Al 31 de diciembre del 2015, esta cuenta se presentó como una cuenta por cobrar a socios, en el estado de situación financiera.