

ESTRUCTURAS Y CONCRETO ESTRUCO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. Operaciones

ESTRUCTURAS Y CONCRETO ESTRUCO S.A. fue constituida en la ciudad de Quito en 1989 con el propósito de prestar servicios de construcción y conexos. Actualmente, su principal accionista es el ingeniero Diego Enrique Páez Navarrete con una participación del 99.99%.

2. Políticas

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos y Costos por Servicios - Se registran al momento de la prestación del servicio.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Valuación de Propiedad y Equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de 5 años para vehículos.

Transacciones con partes relacionadas - Se efectúan en las condiciones establecidas entre las partes, que son distintas a las empujadas con terceros independientes.

3. Efectivo

Corresponde exclusivamente a saldos disponibles en instituciones del sistema financiero local.

4. Cuentas por cobrar

Corresponde al saldo pendiente de cobro a clientes a la fecha de corte. No se ha efectuado ninguna provisión para incobrables dado que en opinión de la administración no existe de irrecuperabilidad.

5. Otros activos corrientes

Incluye crédito tributario de IVA por \$16,610.64 y de impuesto a la renta por \$3,402.73.

6. Propiedad, planta y equipo

En el año 2015, la Compañía adquirió un vehículo por \$35,948,02, que generó una depreciación por \$5,991.34

7. Anticipos recibidos de clientes

Corresponde a anticipos recibidos de TERMIKOM y HILTEXPOY para asegurar el avance de las obras.

8. Participación de empleados

La Compañía no mantiene empleados por lo que no constituyó provisión para participación a empleados. De acuerdo con disposiciones legales, los empleados participan en las utilidades anuales de las compañías en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

9. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades gravables, con una reducción del 10% sobre la porción que se capitalicen. Los dividendos en efectivo que se declaren se encuentran sujetos a retención adicional.

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta es como sigue:

Ganancia según estados financieros	105,523.18
Impuesto a la renta a tarifa del 22%	23,215.18

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

Saldo al inicio del año	19,677,35
Provisión	23,215,18
Pagos	(46,295,18)
Saldo al final del año	<u>3,402.73</u>

En el año 2015, erróneamente la Compañía pagó en exceso –por duplicado– el saldo de \$19,677.35, que fue compensado en el año 2016.

10. Otros pasivos corrientes

Corresponden a cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios colaterales requeridos para la prestación del servicio.

11. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 1,600 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. Contratos

El 1 de octubre del 2013, la Compañía suscribió un contrato para la construcción del edificio del Banco General Rumiñahui BGR por un importe de \$433 mil, que finalizó en diciembre del 2015.

Rabindranat Santamaría
Contador

Diego Páez
Gerente
