

***CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA
CONSERMIN S.A.***

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**



CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 28 de marzo de 1990, con un plazo de duración de treinta años. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

Para el cumplimiento de su objeto social, actualmente la Compañía se especializa en la construcción de obras civiles y toda clase de infraestructura que incluye viales, puertos, aeropuertos, mecánicas, montajes electromecánicos, de instrumentación, de infraestructura petrolera, alcantarillado, agua potable, presas, riesgo, centrales eléctricas, tanto térmicas, hidroeléctricas, eólicas y demás, la prestación de toda clase de servicios para la industria de la minería y la participación en proyectos de tipo ingeniería, procura y construcción de todas las actividades antes señaladas.

Adicionalmente podrá realizar contratos de arrendamiento de maquinaria, ya sea propia o ajena a fin de que estas máquinas presten servicios a lo que la requieran.

2. BASES DE PREPARACIÓN

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han considerado desde el inicio de sus operaciones y se utilizarán para los años siguientes, salvo que se indique lo contrario.

➤ Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

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

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico y no existen activos o pasivos que pudieran ajustarse para presentarlos a su valor razonable o valor presente. Los pasivos que se miden a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

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

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

Jubilación patronal y desahucio

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

Vidas útiles y deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

➤ **Criterio de materialidad**

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

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los valores mantenidos por la Compañía como efectivo y equivalentes de efectivo, corresponden a los dineros existentes en fondos reembolsables y de cambios, y en cuentas bancarias sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

c. Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluyen los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés de efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva del deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimiento en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que se a probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión de la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

d. Inventarios

Los inventarios se registran al costo debido a que corresponden a insumos para la construcción. Los costos incluyen el precio de compras más los costos adicionales necesarios para traer a cada ítem a su actual ubicación y condición netas de descuentos comerciales y otros tipos de rebajas.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de rotación y la posibilidad real de utilización de los mismos en los proyectos de construcción.

e. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el periodo 2015 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2014). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

f. Propiedad, planta y equipo

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Continúa en la siguiente página...

Grupo	Tiempo	Valor residual
Construcciones y edificios	40 años	40%
Equipo y maquinaria	10-13 años	10% - 30%
Vehículos	9 años	20%
Equipo menor	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de asfalto	15 años	30%
Equipo de oficina y computación	3 años	-
Equipo de laboratorio y topográfico	10 años	-
Otros activos	10 años	-

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

g. Activos biológicos

El valor razonable se determina en base al modelo del descuento de flujos de caja. Este se calcula utilizando los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha considerando variables tales como crecimiento biológico de las plantaciones, precio de producto, tasas de interés, costos de cosecha y transporte, las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad. Los activos biológicos que estén físicamente en la tierra se reconocen y miden a su valor razonable considerando que toda la plantación se encuentra en etapa de producción, los terrenos sobre los que se encuentran las plantaciones se registran por separado dentro del grupo de propiedad, planta y equipo.

Al cierre de cada período, el efecto del crecimiento natural de las plantaciones, expresado en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, se reconocen en base a estudios técnicos realizados por profesionales independientes. El mayor o menor valor resultante se registra en el estado de resultados.

h. Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable, registrando la variación del mismo en base a estudios practicados por peritos calificados con cargo a resultados del período.

i. Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo	Valor residual
Software	3 años	-

j. Obligaciones bancarias

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

k. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores y terceros en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

l. Partes relacionadas

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada; y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los estados financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Consorcio Consermin Procopet
- Megavial Cía. Ltda.
- Consorcio Aeroportuario de Tachina
- Concreto Consermin
- Consorcio Portuario de Tachina
- Consorcio Consermin y Asociados
- Transgacela Cía. Ltda.
- Consermin Brown & Brown
- Consorcio Portuario de San Mateo
- Consorcio Santoscmi-Consermin
- Tractomega Cía. Ltda.
- Consorcio Milagreño
- Consorcio Puerto Providencia
- Consorcio San Antonio Grande

Las transacciones que **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMIN S.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Prestación o recepción de servicios;
- Financiamiento (incluyendo préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo y/o especie).

m. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

n. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran, las reservas, los otros resultados integrales, los resultados acumulados y el resultado integral.

o. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Ingresos por venta de servicios

La Compañía ha adoptado el método de reconocimiento de ingresos por avance de obra de los proyectos, sobre los cuales los ingresos se reconocen de acuerdo al avance real de cada proyecto basado en la fiscalización de avance del trabajo y reporte de obra, es decir, cuando el riesgo y los beneficios de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración, de los costos asociados.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente por la construcción de caminos y carreteras.

p. Costos y gastos

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

q. Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

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

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

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

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

a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMÍN S.A.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

b) Nuevas normas, normas revisadas y enmiendas emitidas que aún no entran en vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas y enmiendas que han sido emitidas pero aún no son efectivas; las cuales permiten su aplicación anticipada.

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	Introducción de un modelo de contabilidad de coberturas: modelo de deterioro de valor de pérdidas esperadas con proyección a futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
NIIF 14 – Cuentas por regulaciones diferidas (Emitida en Enero 2014)	01 de Enero del 2016	Especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a regulación de tarifas
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31,15, 18 y SIC 31 (Emitida en Mayo 2014)	01 de Enero del 2018	Establece los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
NIIF 16 – Arrendamientos. Sustituye a NIC 17; puede aplicarse de forma anticipada, pero solo si también se aplica la NIIF 15 (Emitida en Enero 2016)	01 de Enero del 2019	Aclara el tratamiento de arrendamientos operativos y financieros, elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero que se registran dentro del balance y los arrendamientos operativos para los que no se exige el reconocimiento de las cuotas de arrendamiento futuras
Enmienda a la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	Cambios en los métodos de disposición, cuando una entidad reclasifica un activo (o grupo para disposición) desde tenido para la venta hacia tenido para distribución a los propietarios (o viceversa), o cuando se descontinúa la contabilidad de tenido para distribución
Enmienda a la NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	Contratos de servicios de administración, revelación de la compensación activos y pasivos financieros en estados financieros intermedios condensados
Enmienda a la NIIF 10 – Estados financieros consolidados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación / Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto
Enmienda a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	Aclaración para la contabilidad de la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio
Enmienda a la NIIF 12 – Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación
Enmienda a la NIC 1 – Presentación de estados financieros (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	Iniciativa sobre información a revelar: revelación de partidas materiales, presentación de rubros en estados financieros de acuerdo a su relevancia, notas no deben guardar un orden

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMÍN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
Enmienda a la NIC 7 – Estado de Flujo de Efectivo (Fecha de enmienda: Febrero 2016)	01 de Enero del 2017	Iniciativa de revelación relacionado con los flujos de efectivo de financiamiento; cambios derivados de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios; efecto de los cambios en las tasas de cambio extranjeras; cambios en el valor razonable y otros
Enmienda a la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias (Fecha de enmienda: Febrero 2016)	01 de Enero del 2017	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable
Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo (Fecha de enmienda: Mayo y Junio 2014)	01 de Enero del 2016	Contabilización de plantas productoras a largo ciclo como propiedades y equipos / Método aceptable de depreciación que no esté relacionado con ingresos ordinarios
Enmienda a la NIC 19 – Beneficios a empleados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014/ Febrero 2016)	01 de Enero del 2016	Tasa de descuento: tasa del mercado regional / Aportaciones de empleados que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado
Enmienda a la NIC 27 – Estados financieros separados (Fecha de enmienda: Agosto 2014)	01 de Enero del 2016	Utilización del método de participación en estados financieros separados
Enmienda a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación / Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto
Enmienda a la NIC 34 – Información financiera intermedia (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	Información necesaria de revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia
Enmienda a la NIC 38 – Activos intangibles (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	Método aceptable de amortización que no esté relacionado con ingresos ordinarios
Enmienda a la NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (Fecha de enmienda: Noviembre 2013)	01 de Enero del 2018	Modificaciones a la contabilidad de coberturas

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Breve explicación de la Norma o Enmienda</u>
Enmienda a la NIC 41 – Activos biológicos (Fecha de enmienda: Junio 2014)	01 de Enero del 2016	Se excluye de esta norma el tratamiento de plantas productoras a largo ciclo

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

c) Principales enmiendas que entran en vigencia en el 2016

Enmienda a la NIC 16 Propiedad, planta y equipo - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación

La enmienda a la NIC 16 de Propiedad, planta y equipo, prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en los ingresos ordinarios.

La enmienda aclara que hay múltiples factores que influyen en los ingresos ordinarios y que no todos esos factores están relacionados con la manera como el activo es usado o consumido. La enmienda enlista otros procesos, actividades de venta, cambios en volúmenes de venta y precios e inflación como ejemplos de tales factores. Los ingresos ordinarios por consiguiente reflejan el patrón de beneficios económicos que son generados a partir de la operación del negocio más que los beneficios económicos que estén siendo consumidos mediante el uso del activo.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación de sus propiedades y equipos. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos; por lo tanto, considera que no existirá impacto en los estados financieros por aplicación de esta enmienda.

Enmienda a la NIC 38 Activos Intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de amortización

La modificación a la NIC 38 de Activos Intangibles, introduce la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- En las que el activo intangible se expresa como una medida de los ingresos de actividades ordinarias; o
- Cuando puede demostrarse que los ingresos de actividades ordinarias y el consumo de beneficios económicos del activo intangible están altamente correlacionados.

Al igual que la enmienda a la NIC 16, esta modificación aclara que hay múltiples factores que influyen en los ingresos ordinarios y que no todos esos factores están relacionados con la manera como el activo es usado o consumido. También se introduce una guía para explicar que las reducciones futuras esperadas en los precios de venta podrían ser indicador de la reducción de los beneficios económicos futuros inmersos en un activo.

Actualmente, la Compañía usa el método de línea recta para la amortización de sus activos intangibles. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos; por lo tanto, considera que no existirá impacto en los estados financieros por aplicación de esta enmienda.

Enmienda a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se preste el servicio o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

La Administración de la Compañía se encuentra analizando el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, por la aplicación de esta modificación.

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene contingencias significativas de riesgo de crédito debido a que en gran parte de los ingresos operacionales se realizan con Organismos Estatales, sin embargo, estadísticamente los valores pendientes siempre han sido recuperados, si bien se dilata el pago de las obligaciones, se termina liquidando de manera adecuada las deudas.

Para la mayor parte de sus operaciones la Compañía recibe anticipos mismos que fluctúan entre el 30% y el 50% del total del contrato que mitigue en parte el riesgo de incobrabilidad y que genere la existencia de flujos.

Riesgo de liquidez

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

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

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

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado, apoyándose en los anticipos a contratos recibidos y por el financiamiento a través de líneas de crédito aprobadas por instituciones financieras del país y los fondos obtenidos en la emisión de obligaciones.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

Gestión del capital

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

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

	2015	2014
Total pasivos	55,071,325	67,453,391
Menos: efectivo	(46,979)	(45,463)
Deuda neta	55,024,346	67,407,928
Total Patrimonio	20,218,652	31,724,619
Índice deuda – patrimonio ajustado	2.72	2.12

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	2015	2014
Activos financieros:		
Valor razonable con cambios en resultados:		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	33,215	33,215
Costo amortizado:		
Efectivo	46,979	45,463
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar seguros prepagados	25,115,299	35,356,246
Seguros prepagados	388,292	199,295
Otros activos financieros	52,408	52,408
Total	25,636,193	35,686,627
Pasivos financieros:		
Valor razonable con cambios en resultados:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	32,121,030	39,155,611
Préstamos	13,649,500	18,405,720
Total	45,770,530	57,561,331

7. EFECTIVO

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

	2015	2014
Caja	15,206	43,438
Bancos	31,773	2,025
Total	46,979	45,463

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES COMERCIALES

Las cuentas por cobrar clientes comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están conformados por:

	2015	2014
Clientes proyectos	19,680,276	24,445,088
Subcontratistas	391,806	631,453
Otros clientes	96,617	57,074
	20,168,699	25,133,615
Provisión por deterioro para cuentas por cobrar (a)	(813,441)	(788,173)
Total	19,355,258	24,345,442

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

	2015	2014
Saldo al inicio	788,173	109,529
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	25,268	678,644
Total	813,441	788,173

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están conformados por:

	2015	2014
Anticipos entregados a proveedores	3,296,534	6,055,605
Cuentas por cobrar consorcios Consermin préstamos	1,015,452	2,419,844
Cuentas por relacionadas y otros clientes	1,261,464	1,959,918
Cuentas por cobrar accionistas	-	310,603
	5,573,451	10,745,970
Cuentas por cobrar empleados	47,244	125,488
Garantías por cobrar	102,831	102,831
Cuentas por cobrar Consermin Perú	36,515	36,515
Total	5,760,041	11,010,804

10. INVENTARIOS

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

	2015	2014
Inventario de repuestos y materiales	2,919,903	3,653,075
Inventario de agregados	-	827,217
Provisión para obsolescencia	(435,037)	(436,967)
Total	2,484,866	4,043,325

11. IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2015	2014
Activos		
Impuesto a la renta	-	899,725
Impuesto al valor agregado	-	90,776
Total	-	990,501
Pasivos		
Impuesto a la renta	195,999	908,955
Impuesto al valor agregado	973,680	840,793
Total	1,169,679	1,749,748

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

Descripción	2015				Saldo final
	Saldo inicial	Adiciones	Ventas	Ajustes	
Terrenos	5,950,462				5,950,462
Edificios	2,642,191				2,642,191
Maquinaria	23,555,489		(889,789)		22,665,700
Vehículos pesados	16,543,563		(554,101)		15,989,462
Vehículos livianos	858,839		(417,741)		441,098
Equipo menor	524,626				524,626
Muebles y enseres	36,120				36,120
Equipo de asfalto	12,638,034				12,638,034
Equipo de oficina	333,182	1,692			334,874
Equipo de laboratorio	130,053				130,053
Otros activos	428,912				428,912
Total	63,641,471	1,692	(1,861,631)	-	61,781,532
(-) Depreciación acumulada	(16,673,035)	(4,371,757)	557,565	25,859	(20,461,368)
Total	46,968,436	(4,370,065)	(1,304,066)	25,859	41,320,164

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMÍN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Descripción	2014				Saldo final del año
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Revalúo	
Terrenos	5,764,626	-	78,000	107,837	5,950,462
Edificios	2,615,367	-	-	26,824	2,642,191
Maquinaria	23,555,489	-	-	-	23,555,489
Vehículos pesados	16,543,563	-	-	-	16,543,563
Vehículos livianos	858,839	-	-	-	858,839
Equipo menor	524,626	-	-	-	524,626
Muebles y enseres	36,120	-	-	-	36,120
Equipo de asfalto	12,638,034	-	-	-	12,638,034
Equipo de oficina	326,943	(1,305)	7,544	-	333,182
Equipo de laboratorio	130,053	-	-	-	130,053
Otros activos	390,912	-	38,000	-	428,912
Total	63,384,572	(1,305)	123,544	134,661	63,641,471
(-) Depreciación acumulada	(12,546,664)	1,365,553	(5,486,117)	(5,807)	(16,673,035)
Total	50,837,908	1,364,248	(5,362,573)	128,854	46,968,436

13. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos biológicos comprenden una plantación de teca de 125,21 hectáreas, ubicada en la parroquia Lomas de Sargentillo en la provincia del Guayas, la cual se encuentra valorada a valor razonable, mediante un estudio realizado por un perito independiente tomado el valor presente de la suma de los probables ingresos o rentas generadas en la vida remanente del bien a una tasa de descuento del 8,95%, y cuyo saldo en libros asciende a US\$ 3,317,956 en cada año.

Los movimientos de activos biológicos al 31 diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	3,317,956	3,121,270
Ganancias en el valor razonable	567,467	196,686
Saldos al final del año	3,885,423	3,317,956

Continúa en la siguiente página...

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMÍN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2015			
Número de lote	Tiempo de madurez aproximado	Hectáreas sembradas	Valor
1	12 años	1.779	38,863
2	13 años	7.069	210,306
3	12 años	10.091	247,995
4	12 años	3.734	81,570
5	13 años	7.810	232,351
6	13 años	3.086	91,810
7	13 años	0.692	20,587
8	13 años	16.339	486,093
9	12 años	10.874	296,931
11	12 años	5.227	142,731
12	12 años	1.631	44,537
13	12 años	5.460	149,094
14	12 años	3.545	96,803
15	10 años	6.078	139,821
16	10 años	2.320	53,370
17	10 años	1.758	40,443
18	10 años	14.127	324,984
19	14 años	10.760	348,765
20	9 años	4.877	102,977
21	9 años	7.953	167,925
Total		125.210	3,317,956
Ganancia en el valor razonable			567,467
Saldos al final del año			<u>3,885,423</u>

2014			
Número de lote	Tiempo de madurez aproximado	Hectáreas sembradas	Valor
1	11 años	1.779	38,863
2	12 años	7.069	210,306
3	11 años	10.091	247,995
4	11 años	3.734	81,570
5	12 años	7.810	232,351
6	12 años	3.086	91,810
7	12 años	0.692	20,587
8	12 años	16.339	486,093
9	11 años	10.874	296,931
11	11 años	5.227	142,731
12	11 años	1.631	44,537
13	11 años	5.460	149,094

Número de lote	Tiempo de madurez aproximado	Hectáreas sembradas	Valor
14	11 años	3.545	96,803
15	9 años	6.078	139,821
16	9 años	2.320	53,370
17	9 años	1.758	40,443
18	9 años	14.127	324,984
19	13 años	10.760	348,765
20	8 años	4.877	102,977
21	8 años	7.953	167,925
	Total	125.210	3,317,956

14. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los saldos de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	2015 (a y b)	2014 (a)
Saldos al comienzo del año	7,278,879	7,261,105
Expropiación terreno Cumbayá	(6,097,146)	(785,965)
Revaluación de propiedades	-	803,739
Saldos al final del año	1,181,733	7,278,879

- (a) El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2014 fue determinado por Pedro Miguel Astudillo perito evaluador calificado según N° SCV.INC.DNICAISAI.14.0029089 (SUPERCIAS) en base a evidencia de precios de mercado.

A continuación se incluye un detalle de las propiedades de inversión:

	2015	2014
Terreno Cumbayá	-	6,097,146
Hacienda Lomas Sargentillo	545,264	545,264
Terreno Same B 09, B10	533,850	533,850
Terreno Same	102,619	102,619
Total	1,181,733	7,278,879

- (b) Según Convenio de Transferencia de Dominio y Acuerdo de Pago del 29 de junio del 2015, Construcciones y Servicios de Minería CONSERMIN S.A. transfiere a favor de ESEICO S.A. el 80% de los derechos y acciones del Fideicomiso Mercantil Inmobiliaria San Patricio, dentro del cual consta el lote de terreno signado con el número TRES citado en el sector Yanazarapata, Parroquia Cumbayá en la ciudad de Quito, por el valor de US\$ 4,240,000 y la diferencia de US\$ 1,857,146 corresponde al Convenio con MONOLITICA Cía. Ltda.

15. OBLIGACIONES BANCARIAS

Los saldos de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se presentan de la siguiente manera:

	2015	2014
Corriente	5,693,244	12,714,959
No corriente	7,956,256	5,690,762
Total	13,649,500	18,405,721

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

Detalle	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	2015	2014
Banco Guayaquil S.A.				
Corto plazo	8.5% - 9.05%	15/06/2016	3,146,586	4,898,335
Largo plazo			-	960,145
Banco Bolivariano C.A.				
Corto plazo	8.85%-9.92%	26/01/2015	-	1,145,000
Banco Internacional S.A.				
Corto plazo			23,321	-
Banco de la Producción S.A.				
Produbanco				
Corto plazo	9%	03/05/2015	46,984	77,729
Banco del Pacífico S.A.				
Corto plazo	8.95%	23/10/2015	824,874	1,500,000
Largo plazo			627,306	
Corporación Financiera Nacional				
Corto plazo	7.87%	02/09/2017	1,148,827	4,047,160
Largo plazo			7,328,950	4,730,617
Intereses acumulados por pagar			158,286	154,076
Sobregiros				
Banco Pichincha C.A.			766	472,075
Banco del Pacífico S.A.			343,600	420,583
Total			13,649,500	18,405,720

16. EMISIÓN DE OBLIGACIONES

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. Q.IMV.2012.1539 de 3 de marzo del 2012 autorizó a la Compañía la emisión de obligaciones por US\$ 4, 000,000. La obligación emitida tiene un vencimiento de hasta 1,800 días con amortización de capital de 90 días a partir de la fecha de emisión, con un periodo de gracia de 360 días.

La emisión fue estructurada con garantía general acorde a los términos señalados en la Ley de Mercado de Valores y sus reglamentos, por lo cual el valor colocado es inferior al 80% del valor de los activos libres de todo gravamen, adicionalmente mientras esté vigente la emisión, Construcciones y Servicios de Minería Consermin S.A. ha establecido limitar su nivel de endeudamiento con soto equivalente hasta el 80% de sus activos de la empresa, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el límite de dicho resguardo es como sigue:

Tipo 2015	Fecha de emisión	Valor nominal	Interés	Saldo de capital	
				Corto plazo	Largo plazo
Desmaterializada	20/04/2012	4,000,000	7.50%	1,518,649	377,439

Tipo 2014	Fecha de emisión	Valor nominal	Interés	Saldo de capital	
				Corto plazo	Largo plazo
Desmaterializada	20/04/2012	4,000,000	7.50%	1,172,400	1,464,962

17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Los saldos de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se componen de:

	2015	2014
Proveedores nacionales	13,179,951	12,879,585
Proveedores del exterior	16,063	71,588
Total	13,196,014	12,951,173

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el detalle de saldos de otras cuentas pagar es como sigue:

	2015	2014
Corriente		
Cuentas por pagar consorcios CONSERMIN préstamos	2,260,842	2,738,267
Financiamiento de proveedores nacionales	821,512	2,195,191
Financiamiento de proveedores del exterior	718,731	503,566
Cuentas por pagar accionistas	517,558	
Otros cuentas por pagar	278,937	75,821
Total	4,597,580	5,512,845
No corriente		
Financiamiento de proveedores nacionales	-	327,088
Financiamiento de proveedores del exterior	265,436	247,944
Total	265,436	575,032

19. BENEFICIOS EMPLEADOS

Un detalle de los beneficios empleados al 31 de diciembre 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	2015	2014
IESS por pagar	482,246	190,398
Liquidaciones de haberes por pagar	2,592,848	1,830,588
Sueldos por pagar	1,364,394	628,535
Participación trabajadores	2,836	153,216
Vacaciones	192,966	408,938
Décimo tercer y cuarto sueldo	28,390	156,615
Cajas chicas por pagar	34,843	-
Total	4,698,521	3,368,290

20. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los anticipos entregados por parte de los proyectos de ejecución, corresponden a un porcentaje entre el 30% y 50% sobre el total del contrato.

A continuación un detalle de los anticipos recibidos:

	2015	2014
China Road and Bridge	9,679,723	11,947,620
Subsecretaría de Obras	1,416,421	3,484,963
Dirección Provincial de Transporte y Obras Públicas Sucumbíos	1,395,214	1,765,546
Empresa Pública Metropolitana	1,229,900	1,446,852
Dirección Provincial de Transporte y Obras Públicas	116,935	116,935
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Lago Agrio	38,350	-
M.T.O.P. Dirección Provincial	-	517,469
Consermin Brown & Brown	-	277,672
Cofradía Náutica Coframar	-	222,000
Gobierno Autónomo Descentralizado de Shushufindi	-	201,711
Quezada Jumbo Ángel Ney	-	93,343
González Castro Joel Ario	-	24,910
Bueno y Castro Ingenieros	-	14,513
Sánchez Taipanta Edison	-	1,875
Otros anticipos	185,457	1,153
Total	14,062,000	20,116,562

21. JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continua o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las Obligaciones por Beneficios Definidos. La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

Continúa en la siguiente página...

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMÍN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El saldo de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de US\$ 242,467 y US\$ 791,582 respectivamente y se encuentra detallado de la siguiente forma:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	598,521	193,061	791,582
Costo financiero	29,926	9,653	39,579
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(273,999)	(95,324)	(369,323)
Otros ingresos	(185,431)	(33,940)	(219,371)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2015	169,017	73,450	242,467

22. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de los pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

2015

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	1,345,076	(51,036)	1,294,040

2014

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	1,592,507	(247,431)	1,345,076

Los ingresos por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son atribuibles a lo siguiente

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	-	866,692
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	(51,036)	(247,431)

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías relacionadas en los años 2015 y 2014.

Transacciones y saldos comerciales

2015

Consorcio	Tipo de operación	Detalle	Transacción	Total
Consorcio Aeroportuario de Tachina	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	7	740,866
Consorcio Aeroportuario de Tachina	Operaciones de ingresos	Servicios de construcción y administración de proyectos de construcción	1	131,000
Consorcio Consermin Procopet	Operaciones de ingresos	Transporte	1	566,749
Consorcio Esmeraldas Etapa III	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	551	535,501
Consorcio Esmeraldas Etapa III	Operaciones de ingresos	Servicios de construcción y administración de proyectos de construcción	5	813,524
Consorcio Portuario de San Mateo	Operaciones de ingresos	Servicios de construcción y administración de proyectos de construcción	1	141,000
Consorcio Portuario de San Mateo	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	10	2,631
Consorcio Portuario de Tachina	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	12	3,098
Consorcio Puerto Providencia	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	13	159,952
Consorcio Puerto Providencia	Operaciones de ingresos	Servicios de construcción y administración de proyectos de construcción	1	49,470
Consorcio Xavier Macías	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	12	41,405

CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS DE MINERÍA CONSERMÍN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2014

Consorcio	Tipo de operación	Detalle	Transacción	Total
Consorcio Aeroportuario de Tachina	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	27	339,616
Consorcio Aeroportuario de Tachina	Operaciones de ingresos	Prestación de servicios de construcción y administración de proyectos de construcción	1	60,438
Consorcio Consermin Procopet	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	19	825,116
Consorcio Consermin Procopet	Operaciones de ingresos	Transporte	1	600
Consorcio Consermin Procopet	Operaciones de ingresos	Prestación de servicios de construcción y administración de proyectos de construcción	1	2,276,640
Consorcio Esmeraldas Etapa III	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	90	4,900,338
Consorcio Esmeraldas Etapa III	Operaciones de ingresos	Administración de proyectos de construcción	3	2,317,362
Consorcio Esmeraldas Etapa III	Operaciones de ingresos	Prestación de servicios de construcción y administración de proyectos de construcción	1	500,000
Consorcio Esmeraldas Etapa III	Operaciones de ingresos	Prestación de servicios de construcción y administración de proyectos de construcción	1	930,000
Consorcio Portuario de San Mateo	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	39	37,875
Consorcio Portuario de Tachina	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	24	54,757
Consorcio Puerto Providencia	Operaciones de activo	Préstamos	16	544,744
Consorcio Puerto Providencia	Operaciones de ingresos	Prestación de servicios de construcción y administración de proyectos de construcción	1	458,444
Consorcio Xavier Macías	Operaciones de activo	Préstamos para capital de trabajo	19	555,359

24. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social suscrito es de US\$ 12,590,000, conformado por 12,590,000 acciones al valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

Otros Resultados Integrales

Comprenden partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del periodo, tal como lo requieren o permiten otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a la de los propietarios, bajo el concepto de Otros Resultados Integrales (ORI).

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus accionistas.

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos generados por la Compañía durante los periodos 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Planillas avance de obra	9,439,247	29,999,931
Planillas de reajuste	1,509,050	9,787,526
Planillas pendientes por facturar	22,676,304	55,863,174
Ingresos por prestación de servicios	1,158,156	2,402,261
Ajuste planillas por facturar	(14,985,201)	(41,191,830)
Total	<u>19,797,557</u>	<u>56,861,062</u>

26. COSTOS

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios, los costos de la mano de obra directa e indirecta y otros costos indirectos de producción de cada uno de los proyectos en forma global. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los costos de venta se presentan US\$ 25,596,043 y US\$ 50,146,327 respectivamente.

27. GASTOS

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

Gastos de administración

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salarios y remuneraciones	1,350,709	1,639,162
Beneficios sociales	455,030	545,539
Indemnizaciones laborales	58,330	12,025
Honorarios	82,203	313,302
Trabajos de terceros	58,567	938,021
Seguros y reaseguros	108,356	177,485
Depreciación edificio administrativo	76,208	81,358
Otros gastos administrativos	546,097	1,978,168
Total	<u>2,735,500</u>	<u>5,685,060</u>

Otros gastos operativos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos financieros	1,702,565	2,224,745
Pérdida en baja de activos fijos	975,756	323,206
Otros gastos operacionales	965,992	266,206
Total	<u>3,644,313</u>	<u>2,814,157</u>

28. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias.

Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Continúa en la siguiente página...

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

	2015 (1)	2014
Pérdida del ejercicio	(11,210,226)	(870,215)
(+) Gastos no deducibles	1,770,509	2,124,520
(-) Otras rentas exentas	-	(7,605)
(+) Participación trabajadores ingresos exentos	-	988
(=) Utilidad gravable	(9,439,717)	1,247,688
(=) Impuesto causado (22%)	-	274,491
(-) Anticipo a la renta	665,066	(866,692)
(+) Anticipo pendiente de pago	665,066	775,916
(-) Retención en la fuente	(345,258)	(899,725)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(123,809)	-
(=) Impuesto a la renta por pagar /Crédito tributario	195,999	(123,809)

(1) Los datos expuestos corresponden a una declaración preliminar del impuesto a la renta; sin embargo la administración presentará la declaración final al organismo de control con posterioridad a la emisión de este informe.

29. PRINCIPALES CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2015, el detalle de principales contratos de construcción que mantiene la Compañía, son los siguientes:

Cliente	Proyecto	Monto Contractual	Fecha Conclusión Prevista
Ministerio de Transporte y Obras Públicas CRBC.	Rehabilitación y mantenimiento de la carretera Balbanera - Pallatanga - Bucay (Cumandá) de 106.60 km de longitud, ubicada en la Provincia de Chimborazo.	55,492,675	16-abr-16
Ministerio de Transporte y Obras Públicas CRBC.	Reconstrucción y mejoramiento de la Carretera Troncal Amazónica en el Tramo "Puente Chiriza - Cuyabeno"	23,773,012	17-jun-16
Ministerio de Transporte y Obras Públicas CRBC.	Mantenimiento y mejoramiento de Las Carreteras E40 y E594, Tramos: El Descanso - Lumagpamba - Paute - Chicti; Lugmapamba - Gualaceo - Sigsig, en una longitud de 57 km.	10,390,918	17-nov-16
Ministerio de Transporte y Obras Públicas CRBC.	Carretera Puente San Miguel-Puente Guataraco	23,171,875	17-jul-16

Cliente	Proyecto	Monto Contractual	Fecha Conclusión Prevista
Ministerio de Transporte y Obras Públicas CRBC.	Carretera Riobamba - Zhud, (Rehabilitación de la Carretera Riobamba - Balbanera - Zhud); Excluyendo el Tramo (Guasuntos - Chunchi) de 141 km de longitud	24,721,996	16-mar-16
Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas	Rehabilitación de la Av. Simón Bolívar etapa 2	12,056,466	16-sep-16
Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas	Rehabilitación de la Av. Simón Bolívar etapa 3	17,253,831	16-sep-16
Servicio de Contratación de Obras	Esmeraldas etapa 3	5,185,856	17-may-16
Ministerio de Transporte y Obras Públicas CRBC.	Construcción de la Carretera Shushufindi - Puerto Providencia, Tramo: Yamanunca - Puerto Providencia, de 44.28 km de longitud incluye la construcción de los puentes: El triunfo de 18 m y Pañayuca de 26m.	23,022,537	18-ene-16

30. CUMPLIMIENTO A DISPOSICIONES ESTABLECIDAS EN LEY DE PREVENCIÓN, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DE DELITOS

Al cierre del periodo 2015, la Compañía ha cumplido con informar y presentar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), la documentación requerida según el artículo 3 de la Ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y del financiamiento de delitos; así como también, debemos indicar que en este periodo el oficial de cumplimiento de la Compañía fue el señor Yamil Milton Galarza Macancela.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros por parte de la Junta General de Accionistas, 21 de mayo de 2016, no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

31. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerente General de la Compañía, y fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 21 de mayo del 2016.



Édgar Salas
Gerente General



Diego Espín
Contador General