

## BUILDEQUA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

#### NOTA 1. INFORMACION GENERAL

##### Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

BUILDEQUA S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada el 28 de abril del 2.003, ante el Notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito; en cumplimiento a lo dispuesto por la Junta General de accionistas que decidió la reactivación de la Compañía y el cambio de nombre; y a lo dispuesto en el Artículo Tercero literal b) de la Resolución número 03.Q. I. J. 2528 del Departamento de Disolución y Liquidación de Compañías de 10 de julio del 2.003, respecto de la reactivación, cambio de nombre, ampliación del objeto social y reforma de estatutos. Originalmente constituida como ECUANOR S.A. El Registrador Mercantil del Cantón Quito tomó nota al margen de las inscripciones números: 180 del Registro Mercantil de 24 de enero de 1991 a fs 316, Tomo 122 y No. 1839 de 3 de junio de 2002, a fs 1579 vta. Tomo 133, con fecha 16 de septiembre de 2003.

Sus actividades operativas se relacionan con el alquiler de maquinarias y equipos pesados a empresas dedicadas a la actividad petrolera y a la construcción.

#### NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

##### Bases de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para tal efecto se prepararon sus estados financieros comparativos a partir del año 2012, estableciéndose el año 2011, como el periodo de transición.

##### Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

##### Efectivo y equivalentes en efectivo

Se encuentran registrados a su valor nominal. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos e inversiones de corto plazo o temporales liquidables y convertibles en efectivo hasta en 90 días.

##### Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

### **Propiedad, planta y equipo**

Se encuentran registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras significativas o importantes se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los bienes.

La depreciación correspondiente a:	Vida útil estimada
Edificios	20 años
Maquinaria y equipos pesados	10 años
Muebles y enseres	10 años
Barcaza (gabarra)	20 años
Equipos de P.E.D.	3 años
Vehículos	5 años
Equipos de Oficina	10 años

### **Propiedades de Inversión**

La empresa medirá las propiedades de inversión, sean éstas terrenos o edificios por su costo y se mantendrán bajo esta definición cuando de dichas inversiones se espera obtener rentas, plusvalía o ambas.

### **Inversiones permanentes**

La empresa contabilizará sus inversiones en asociadas por el modelo del costo. El estado de resultados refleja la utilidad por la inversión solo hasta por el importe de las distribuciones de ganancias netas acumuladas que la Compañía recibe de la empresa en la que se invierte, originadas con posterioridad a la fecha de adquisición. Sin embargo, cuando existe una disminución que no es temporal en el valor de una inversión a largo plazo, el valor en libros se reduce para reconocer ese hecho.

### **Cuentas por pagar comerciales**

Constituyen obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos por compañías relacionadas y proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como no corrientes. Las cuentas con proveedores no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo.

### **Pasivos acumulados**

Se encuentran registrados al costo.

### **Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto se reduce de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%.

### **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 ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por venta de servicios de arrendamiento son reconocidos cuando se ha devengado el servicio, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

### **Costos y gastos**

Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

### **Pérdida por deterioro**

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización.

### **NOTA 3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS NIIFs**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución N.06.Q.ICI:005 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial N.348 la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas al control y vigilancia , a partir del 1 de enero de 2009.

### **NOTA 4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Un detalle del efectivo en caja y banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	USD 2015	USD 2014
CAJA CHICA	200	200
BANCOS	27.997	50.747
INVERSIONES TEMPORALES	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>28.197</b>	<b>50.947</b>

### **NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS**

Estos activos están conformados de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	USD 2015	USD 2014
CLIENTES LOCALES	32.478	804.013
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-3.248	-10.310
<b>TOTAL</b>	<b>29.230</b>	<b>793.703</b>

## NOTA 6. OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los pagos anticipados están conformados de las siguientes cuentas:

	USD 2015	USD 2014
IMPUESTOS ANTICIPADOS	22.726	0
SEGUROS ANTICIPADOS	21.973	16.444
<b>TOTAL</b>	<b>44.699</b>	<b>16.444</b>

## NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son:

	2015	ADICIONES	RETIROS	2014
TERRENOS	236.000			236.000
EDIFICIOS	234.000			234.000
MUEBLES Y ENSERES	7.809			7.809
MAQUINARIAS Y EQUIPO	2.557.691	525.900	-510.500	2.482.291
EQ. DE COMPUTACION	2.200			2.200
VEHICULOS	1.449.017	240.343	-113.816	1.322.490
EQUIPO DE OFICINA	1.395			1.395
NAVES Y BARCAZAS	7.920			7.920
<b>TOTAL</b>	<b>4.496.032</b>	<b>826.243</b>	<b>-624.316</b>	<b>4.294.105</b>
(-) DEP ACUMULADA	-1.839.983	-485.238	-434.544	-1.789.289
<b>TOTAL</b>	<b>2.656.050</b>	<b>341.005</b>	<b>-189.772</b>	<b>2.504.817</b>

## **NOTA 8. INVERSIONES LARGO PLAZO**

Los saldos de inversiones a largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	<b>USD 2015</b>	<b>USD 2014</b>
Artparquet	688.392	648.385
<b>TOTAL</b>	<b>688.392</b>	<b>648.385</b>

## **NOTA 9. PASIVO CORRIENTE**

El pasivo corto plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está conformado por las siguientes cuentas:

	<b>USD 2015</b>	<b>USD 2014</b>
PROVEEDORES	609.709	224.580
OBLIGACIONES FINANCIERAS	233.998	514.227
OBLIGACIONES CON EL IEES	950	950
OBLIGACIONES FISCALES	152.291	123.429
OTRAS CTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	23.576	285.418
<b>TOTAL</b>	<b>1.020.524</b>	<b>1.148.604</b>

## **NOTA 10. PASIVO LARGO PLAZO**

El pasivo largo plazo al 31 de diciembre 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	<b>USD 2015</b>	<b>USD 2014</b>
OBLIGACIONES FINANCIERAS	184.432	373.393
PROVISION JUBILACION PATRONAL	17.221,00	15.069,12
CREDITO MUTUO	1.209.499	1.024.804
<b>TOTAL</b>	<b>1.411.152</b>	<b>1.413.266</b>

## **NOTA 11. CAPITAL SOCIAL**

Corresponde 160.000 acciones nominativas de USD 1,00 cada una.

## NOTA 12. IMPUESTO RENTA

La conciliación del impuesto a la renta aplicándoles la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida de la siguiente manera:

	USD 2015	USD 2014
UTILIDAD DEL EJERCICIO	870.054	276.622
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		
(-) RENTAS EXENTAS	0	0
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	2.309	511.653
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR ING EXENTOS		
BASE IMPONIBLE	872.363	788.275
22% IMPUESTO RENTA 2015	<u>191.920</u>	<u>173.421</u>



Leda. Rosario Garcia G.  
PRESIDENTE



Leda. Sandra Valderrama M.  
CONTADORA

**BUILDEQUA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**Contenido**

<b>1. Información general</b>	<b>- 10 -</b>
<b>2. Situación financiera del país</b>	<b>- 10 -</b>
<b>3. Políticas contables significativas</b>	<b>- 10 -</b>
<b>4. Estimaciones y juicios contables</b>	<b>- 17 -</b>
<b>5. Gestión del riesgo financiero</b>	<b>- 18 -</b>
<b>6. Instrumentos financieros</b>	<b>- 19 -</b>
<b>7. Efectivo y equivalentes</b>	<b>- 19 -</b>
<b>8. Cuentas por cobrar</b>	<b>- 20 -</b>
<b>9. Otras cuentas por cobrar corto plazo</b>	<b>- 20 -</b>
<b>10. Inventarios</b>	<b>- 20 -</b>
<b>11. Impuestos corrientes</b>	<b>- 21 -</b>
<b>12. Propiedad, planta y equipo</b>	<b>- 21 -</b>
<b>13. Otras cuentas por cobrar largo plazo</b>	<b>- 22 -</b>
<b>14. Obligaciones bancarias</b>	<b>- 23 -</b>
<b>15. Cuentas por pagar comerciales</b>	<b>- 23 -</b>
<b>16. Otras cuentas por pagar</b>	<b>- 23 -</b>
<b>17. Otras cuentas por pagar largo plazo</b>	<b>- 24 -</b>
<b>18. Ingresos</b>	<b>- 24 -</b>
<b>19. Costo de ventas</b>	<b>- 24 -</b>
<b>20. Gastos de administración</b>	<b>- 24 -</b>
<b>21. Impuesto a la renta</b>	<b>- 25 -</b>
<b>22. Precios de transferencia</b>	<b>- 27 -</b>
<b>23. Capital social</b>	<b>- 28 -</b>
<b>24. Aportes para futura capitalización</b>	<b>- 28 -</b>
<b>25. Reservas</b>	<b>- 28 -</b>
<b>26. Resultados acumulados</b>	<b>- 28 -</b>
<b>27. Eventos subsecuentes</b>	<b>- 29 -</b>
<b>28. Aprobación de los estados financieros</b>	<b>- 29 -</b>

## BUILDEQUA S.A.

### 1. Información general

BUILDEQUA S.A es una Sociedad Anónima, constituida el 24 de enero del 1991, con número de expediente 46865 en la Superintendencia de Compañías del Ecuador, portador del RUC 1791104404001, actualmente su existencia jurídica concluye el 24 de enero del 2041.

La reactivación y cambio de nombre se registró mediante escritura pública otorgada el 28 de abril del 2003, ante el notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, en cumplimiento por lo dispuesto en la Junta General de accionistas, de ECUANOR S.A a BUILDEQUA S.A.

Su dirección comercial es en el Cantón Quito, parroquia Chaupicruz, barrio La Concepción, calle ELIA LIUT N45-10,

Su objeto social es el alquiler de maquinaria y equipo para la industria petrolera, construcción de obras civiles, mecánicas, eléctricas, electrónicas y navales, incluyendo el diseño y la construcción de embarcaciones o estructuras flotantes.

La subsidiaria que se incluyen en los estados financieros consolidados es la siguiente:

Nombre de la Subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto
ARTPARQUET S.A.	Fabricación y venta de parquet, fabricación y venta de todo tipo de elementos de madera para la construcción, como ventanas, puertas, closets, etc.	Ecuador	58,62% 58,62%

### 2. Situación financiera del país

Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

### 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros consolidados, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las

NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros consolidados.

Las cifras incluidas en estos estados financieros consolidados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que las compañías operan. La moneda funcional y de presentación de **BUILDEQUA S.A.** y su Subsidiaria es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **3.2 Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y las entidades controladas por la Compañía (sus subsidiarias). Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación.

### **3.3 Efectivo y sus equivalentes**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

### **3.4 Activos financieros**

#### Inversiones en subsidiarias y asociadas

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al valor razonable con cambios en el resultado integral debido a que han sido clasificadas como activos financieros disponibles para la venta.

#### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye 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 efectivo.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía y sus Subsidiarias evalúan 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 con confiabilidad.

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

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea 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 las pérdidas 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 eliminadas 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 período 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 a la fecha en la que el deterioro es reversado no excede lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

#### Baja de activos financieros

La Compañía y su Subsidiaria 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 y su Subsidiaria reconocen sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía y su Subsidiaria retienen sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía y su Subsidiaria continúan reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

### **3.5 Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

### **3.6 Reconocimiento de ingresos**

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

#### Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

#### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

#### Dividendos e intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

### **3.7 Impuestos corrientes y diferidos**

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 y su Subsidiaria 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 y su Subsidiaria 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 la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustados 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 y su Subsidiaria espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía y su Subsidiaria compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### 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.

### **3.8 Propiedad, planta y equipo**

Los terrenos y edificios que son usados para la prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

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

Los terrenos no se deprecian, los demás 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:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años
Instalaciones y planta	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Edificios	20 años
Naves, barcazas y similares	20 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, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, 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.

### **3.9 Beneficios empleados post-empleo**

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.

### **3.10 Capital social y distribución de dividendos.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía y su Subsidiaria se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

### **3.11 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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **3.12 Estado de Flujo de Efectivo.**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, BUILDEQUA S.A. y su Subsidiaria ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de **BUILDEQUA S.A. y su Subsidiaria**, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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 financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

### **3.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

### **3.14 Compensación de transacciones y saldos**

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros consolidados, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

### **3.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación Financiera consolidado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

### **3.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor**

#### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros Consolidados de BUILDEQUA S.A. y su Subsidiaria respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

#### Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía y su Subsidiaria que no entran aún en vigor

<b>Título y nombre normativa</b>	<b>Fecha que entra en vigor</b>	<b>Fecha estimada aplicación en la Compañía</b>
<i>NIIF 14 – Cuentas regulatorias diferidas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios en NIC 16 y 38 – Métodos de depreciación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIIF 11 – Adquisición interés en negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Venta o contribución de activos entre inversor y participada</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Cambios NIC 41 – Tratamiento de activos biológicos maduros	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Estados Financieros Separados: método de la participación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIF 15 – Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
NIF 9 – Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

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

#### **4. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

##### Estimaciones importantes

La Compañía y su Subsidiaria 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:

##### **4.1 Prestaciones por pensiones**

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.

##### **4.2 Vidas útiles y deterioro de activos**

Como se describe en la Nota 3.8 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 y su Subsidiaria. 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 y su Subsidiaria.

## **5. Gestión del riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía y su Subsidiaria la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía y su Subsidiaria, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía y su Subsidiaria, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía y su Subsidiaria.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y su Subsidiaria, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía y su Subsidiaria.

### **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 y su Subsidiaria.

La Compañía y su Subsidiaria mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía y su Subsidiaria mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

### **Riesgo de liquidez**

La Gerencia General de la Compañía y su Subsidiaria es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía y su Subsidiaria, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

### **Gestión del capital**

El objetivo principal de la Compañía y su Subsidiaria 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.

La Administración de la Compañía y su Subsidiaria realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía y su Subsidiaria demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

## Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía y su Subsidiaria se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ (748.382)
Índice de liquidez	(0.39) veces
Pasivos totales / patrimonio	1.06 veces
Deuda financiera / activos totales	0.08 %

A pesar que al 31 de diciembre del 2015 se presenta un capital de trabajo negativo, la Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía y su Subsidiaria.

## **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:

	Nota	31 de Diciembre 2015	2014
<b>Activos financieros:</b>			
<b>Costo amortizado:</b>			
Efectivo y bancos	7	35.266	56.199
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8/9	2.353.093	1.244.415
<b>Total</b>		<b>2.388.359</b>	<b>1.300.614</b>
<b>Costo amortizado:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14/15	815.693	652.715
Préstamos	13/16	418.430	373.393
<b>Total</b>		<b>1.234.123</b>	<b>1.026.108</b>

## **7. Efectivo y equivalentes**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2015	2014
Bancos del exterior	24.544	28.906
Bancos locales	10.072	26.093
Caja	650	1.200
<b>Total</b>	<b>35.266</b>	<b>56.199</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## **8. Cuentas por cobrar**

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cuentas por cobrar clientes	179.551	858.019
Clientes relacionados	-	136.700
Provisión incobrables	(7.452)	(15.560)
<b>Total</b>	<b>172.099</b>	<b>979.159</b>

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 90 días. La Compañía y su Subsidiaria no realizan ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía y su Subsidiaria realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

### Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

## **9. Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Seguros anticipados	132.527	57.953
Anticipo proveedores locales	72.544	83.267
Otras cuentas por cobrar	35.128	124.036
<b>Total</b>	<b>240.199</b>	<b>265.256</b>

## **10. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de inventarios se presenta a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Inventario de materiales	56.042	153.772
Inventario de productos terminados	35.816	70.140
Inventario de productos en proceso	17.442	64.519
Inventario de materia prima	1.227	39.170
Importaciones en transito	27	10.720
<b>Total</b>	<b>110.554</b>	<b>338.321</b>

## **11. Impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto al valor agregado	22.726	-
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>22.726</b>	-
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	152.453	124.106
Impuesto al valor agregado	-	-
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>152.453</b>	<b>124.106</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

## **12. Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Maquinaria y equipos	3.353.535	3.278.136
Vehículos	1.470.858	1.344.332
Edificios	491.428	491.428
Terrenos	296.000	296.000
Naves, barcazas y similares	7.920	7.920
Muebles y enseres	7.810	9.051
Equipo de computación	4.960	4.960
Equipo de oficina	1.395	1.395
Depreciación acumulada	(2.537.630)	(2.403.437)
<b>Total</b>	<b>3.096.276</b>	<b>3.029.785</b>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los movimientos de propiedad y equipo son como sigue:

2015				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas y Bajas	Saldo al final del año
Maquinaria y equipos	3.278.135	585.900	(510.500)	3.353.535
Vehículos	1.344.331	240.343	(113.816)	1.470.858
Edificios	491.428	-	-	491.428
Terrenos	296.000	-	-	296.000
Naves, barcazas y similares	7.920	-	-	7.920
Muebles y enseres	9.052	-	(1.242)	7.810
Equipo de computación	4.960	-	-	4.960
Equipo de oficina	1.395	-	-	1.395
<b>Total</b>	<b>5.433.221</b>	<b>826.243</b>	<b>(625.558)</b>	<b>5.633.906</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(2.403.436)</b>	<b>(568.737)</b>	<b>434.543</b>	<b>(2.537.630)</b>
<b>Total</b>	<b>3.029.785</b>	<b>257.506</b>	<b>(191.015)</b>	<b>3.096.276</b>

2014				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	Saldo al final del año
Maquinaria y equipos	2.882.489	396.000	(354)	3.278.135
Vehículos	1.318.893	25.438	-	1.344.331
Edificios	491.428	-	-	491.428
Terrenos	296.000	-	-	296.000
Muebles y enseres	9.052	-	-	9.052
Naves, barcazas y similares	7.920	-	-	7.920
Equipo de oficina	-	1.395	-	1.395
Equipo de computación	4.960	-	-	4.960
<b>Total</b>	<b>5.010.742</b>	<b>422.833</b>	<b>(354)</b>	<b>5.433.221</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(1.839.529)</b>	<b>(564.261)</b>	<b>354</b>	<b>(2.403.436)</b>
<b>Total</b>	<b>3.171.213</b>	<b>(141.428)</b>	<b>-</b>	<b>3.029.785</b>

### 13. Otras cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de otras cuentas por cobrar largo plazo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Otras cuentas por cobrar	1.940.796	722.618
<b>Total</b>	<b>1.940.796</b>	<b>722.618</b>

#### **14. Obligaciones bancarias**

Un resumen de las obligaciones bancarias a corto y largo plazo, se detalla a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Préstamos bancarios	418.430	887.620
Obligaciones con Instituciones Bancarias		
<i>Corresponde a préstamo con el Banco de la Producción cuya tasa asciende entre el 9% y 10% anual, garantizado con una hipoteca sobre bienes.</i>		
<b>Total</b>	<b>418.430</b>	<b>887.620</b>

A continuación nos permitimos detallar los bienes entregados como garantía de la obligación:

<b>Propiedad y equipo</b>	<b>Modelo</b>	<b>Color</b>	<b>Año</b>	<b>Motor</b>
Excavadora	E215B LC MONO A-ME	Amarillo	2.012	FAGE9684E*J606-00999752
Excavadora	E215C NRC	Amarillo	2.014	F4GE9684E*J611-01120516
Excavadora	E215B LC MONO A-ME	Amarillo	2.012	F4GE9684E*J600-00977845
Vehículo	BT-50STD CRD FL 2.5	Azul	2.014	WLAT1381084

#### **15. Cuentas por pagar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Proveedores locales	670.140	367.297
<b>Total</b>	<b>670.140</b>	<b>367.297</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

#### **16. Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de otras cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Anticipo clientes	60.323	-
Varios por pagar	57.719	23.887
Otras	27.511	-
Préstamos corto plazo otros	-	261.531
<b>Total</b>	<b>145.553</b>	<b>285.418</b>

## **17. Otras cuentas por pagar Largo Plazo**

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos en de otras cuentas por pagar largo plazo es como sigue.

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Prestamos terceros	1.379.499	1.194.804
<b>Total</b>	<b>1.379.499</b>	<b>1.194.804</b>

## **18. Ingresos**

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Ingresos proyectos realizados	1.990.274	2.523.577
Ingresos otros proyectos	75.000	8.750
<b>Total</b>	<b>2.065.274</b>	<b>2.532.327</b>

## **19. Costo de ventas**

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Depreciaciones y amortizaciones	683.356	677.953
Costos de mantenimiento	14.839	269.813
Materiales directos e indirectos	252.505	244.272
Personal	98.022	126.247
Costos generales	104.703	123.888
Subcontrato	76.235	114.553
Servicios recibidos	8.794	41.400
Transportes y fletes	2.012	2.224
Alquileres	-	63
<b>Total</b>	<b>1.240.466</b>	<b>1.600.413</b>

## **20. Gastos de administración**

Un resumen de los gastos de administración reportados en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Gasto sueldos	70.271	82.727
Gasto jubilación patronal	4.141	14.395
Gasto aporte patronal	8.930	11.066
Bonos	3.715	7.241
Gasto fondo de reserva	6.033	6.520
Beneficios empleados	5.034	5.561

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Otras remuneraciones	3.207	1.314
Capacitación del personal	160	250
Dotación a empleados	48	185
Vacaciones	182	53
Viáticos	10	10
<b>Total</b>	<b>101.731</b>	<b>129.322</b>
Gastos generales	106.876	106.232
Gastos no deducibles	166.400	52.698
Pérdida en activos	99.672	-
Gasto patentes municipales	31.226	10.100
1.5% activos totales	14.018	5.517
Otros impuestos y tasas	9.687	41.509
Depreciaciones	5.355	4.296
Otros	1.595	4.031
Transportes	990	3.988
IVA en compras	387	2.201
Gastos de mantenimiento	233	6.482
Impuesto salida divisas	-	247
<b>Total</b>	<b>436.439</b>	<b>237.301</b>

## 21. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía y su Subsidiaria tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

<b>Participación menor al 50%:</b>	<b>% Participación</b>	<b>% IR</b>
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

<b>Participación mayor al 50%:</b>	<b>% Participación</b>	<b>% IR</b>
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La utilidad gravable, es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Impuesto a la renta Buildequa S.A.	191.920	173.421
Impuesto a la renta Artparquet S.A.	10.676	11.405
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>202.596</b>	<b>184.826</b>

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2013 al 2015.

**Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:
  1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
  2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos

totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
9. Los créditos tributarios no utilizados.

## **22. Precios de transferencia**

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía y su subsidiaria con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado

### **23. Capital social**

El capital social de la Compañía es de USD. 160.000,00 dividido en ciento sesenta mil acciones ordinarias y normativas de USD\$1.00 cada una.

### **24. Aportes para futura capitalización**

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuros aumentos de capital.

### **25. Reservas**

#### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas.

#### *Reserva de capital*

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta.

### **26. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

#### *Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

*Utilidades retenidas:*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y su Subsidiaria y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

## **27. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados 10 de abril del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía y su Subsidiaria, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **28. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y su Subsidiaria y serán presentados a los accionistas su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Lic. Rosario García  
Representante Legal



Lic. Sandra Valderrama  
Contadora General