

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

| | |
|--|--------------------------|
| Caja-Bancos | 370,793.80 |
| Total Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>370,793.80</u> |

2 ACTIVOS FINANCIEROS

Activos Financieros a Valor Razonable

| | |
|---|----------------------------|
| Documentos y Clas por Cobrar Clientes No Relacionados | 1,225,578.49 |
| Provisión Cuentas Incobrables No Relacionadas | -7,342.56 |
| Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados | 1,771,586.52 |
| Total Cuentas por Cobrar Comerciales | <u>2,989,822.45</u> |

| | |
|------------------------------|--------------|
| Azulec S.A. | 1,095,273.96 |
| Caterpremier S.A. | 675,809.29 |
| Consultora Tecnazul Cia Ltda | 503.27 |

| | |
|-------------------------------------|----------------------------|
| Total Compañías Relacionadas | <u>1,771,586.52</u> |
|-------------------------------------|----------------------------|

| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| Total Activos Financieros | <u>2,989,822.45</u> |
|----------------------------------|----------------------------|

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados -
Corresponde a servicios prestados y facturados conforme a los contratos y
ordenes de prestación de servicios suscritos con Clientes.

3 INVENTARIOS

| | |
|--------------------------|----------------------------|
| Inventarios | 1,884,309.83 |
| Total Inventarios | <u>1,884,309.83</u> |

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

4 OBLIGACIONES CORRIENTES

| | |
|----------------------------|-------------------------|
| Anticipo Subcontratistas | 32,810.02 |
| Depósitos en Garantías | 1,733.35 |
| Préstamos Empleados | 17,996.11 |
| Total Otros Activos | <u>52,539.48</u> |

5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| | |
|--|-------------------------|
| Maquinaria y Equipo | 22,415.78 |
| Componentes de Campamento | 918.96 |
| (-) Depreciación Acumulada | -3,272.72 |
| Total Propiedad Planta y Equipo | <u>20,062.02</u> |

6 ACTIVOS NO CORRIENTES

| | |
|---|-------------------------|
| Activo Por Impuesto Diferido | 8,826.05 |
| Inversiones Largo Plazo | 37,162.00 |
| Total Activo Diferido + Activos No Corriente | <u>45,988.05</u> |

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

| | |
|---|----------------------------|
| Cuentas y Documentos por Pagar Locales | 2,143,246.20 |
| Total Cuentas y Documentos por Pagar | <u>2,143,246.20</u> |

El promedio medio de pago con los proveedores locales es de 60 y 90 días.

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

8 OBLIGACIONES CORRIENTES

| | |
|--------------------------------------|----------------------------|
| Provisión RR.HH. Por Pagar | 103,079.69 |
| I.E.S.S por Pagar | 23,471.79 |
| Administración Tribularia | 153,422.05 |
| Importaciones en Tránsito | 938,205.63 |
| Anlícipo Contractual | 210,754.80 |
| Impuesto a la Renta | 23,832.63 |
| Participación Trabajadores | 98,967.93 |
| Empresas Relaclonadas por Pagar | 18,000.00 |
| Total obllgaciones Corrientes | <u>1,569,734.52</u> |

8.1 Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento es como sigue:

| | |
|---|-------------------------|
| Saldo al comienzo del Año | 21,735.02 |
| Pago del Año 2014 | 21,735.02 |
| Provisión Año 2015 | 125,662.23 |
| Compensaciones Relenciones | 101,829.60 |
| Total Provisión de Impuesto a la Renta Por Pagar | <u>23,832.63</u> |

8.2 Participación a Trabajadores

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | |
|---------------------------------------|-------------------------|
| Saldos al comienzo del año | 85,238.81 |
| Pagos efectuados | 85,238.81 |
| Provisión del Año | 98,967.93 |
| Total Provisión a Trabajadores | <u>98,967.93</u> |

9 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de las Provisiones por Beneficios a Empleados es como sigue:

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

| | |
|---|--------------------------|
| Provisión Jubilación Patronal | 91,371.32 |
| Otros Beneficios no Corrientes Para Empleados | 21,589.05 |
| Total Provisiones por Beneficios a Empleados | <u>112,960.37</u> |

Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2015, la provisión por los beneficios definidos está sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, que incluyó una reserva para 35 trabajadores (3 trabajadores con un tiempo de servicio entre 10 y 25 años y 32 menores a 10 años). La tasa de descuento utilizada para determinar el pasivo por beneficios definidos fue del 6,31% anual con una tasa de incremento salarial del 3.00%

10 PATRIMONIO

El movimiento es como sigue:

| | |
|---|----------------------------|
| Capital | 100,000.00 |
| Reservas Legal y Facultativa | 54,562.82 |
| Reserva de Capital | 20,943.92 |
| Resultado Aplicación por primera vez NIIF'S | 374.45 |
| Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores | 924,826.28 |
| Otros Resultados Integrales - ORI | -347.00 |
| Resultados Netos Integrales | 437,214.07 |
| Total Patrimonio | <u>1,537,574.54</u> |

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 100.000,00 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF en el año 2011.

11 INGRESOS DE ACTIVIDADES

Los ingresos de la Compañía provienen de:

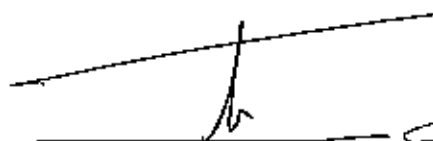
| | |
|---|----------------------------|
| Prestación de Servicios | 9,548,017.24 |
| Total Ingresos Actividades Ordinarias | 9,548,017.24 |
| Otros ingresos | 31,554.84 |
| Total Otros Ingresos | 31,554.84 |
| TOTAL INGRESOS ORDINARIOS + OTROS INGRESOS | <u>9,579,572.08</u> |

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

12 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

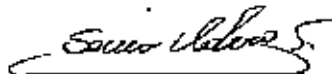
Un resumen es como sigue:

| | |
|--|----------------------------|
| Gastos Operacionales | 1,068,535.72 |
| Costos de Ventas | 6,945,989.98 |
| Gastos Administrativos | 875,010.77 |
| Gastos Financieros | 16,495.25 |
| Impuestos y Contribuciones | 13,754.13 |
| Total Costos y Gastos por su Naturaleza | <u>8,919,785.85</u> |



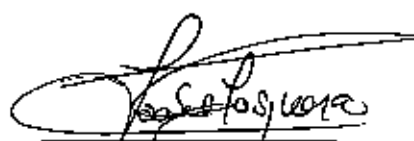
Iván Valdivieso Murgueytio

Representante Legal



Sonia Calero Silva

Gerente Financiera



Isabel Mosquera Paredes

Contadora General