

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de  
**HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUITHORMIGONERA CIA. LTDA.**

**Informe sobre los Estados financieros Separados**

He auditado el estado de posición financiera separado adjunto de la compañía HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUITHORMIGONERA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultados integrales separado, de evolución de las cuentas patrimoniales y de flujos de efectivo separados por el ejercicio anual terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados, de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en la auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresaré mi opinión de auditoría.

**Opinión**

En mi opinión, los estados financieros separados mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUIHORMIGONERA CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas internacionales de información financiera.

**Informes requeridos por otras regulaciones**

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las normas tributarias vigentes se emitirá por separado.

Quito, 4 de febrero de 2016



CPA Diego Fernando Cañas Ortiz  
Auditor Independiente  
SC-RNAF-827

HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUIHORMIGONERA CIA. LTDA.  
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA SEPARADOS  
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

|                                       | Nota | 2015             | 2014             |
|---------------------------------------|------|------------------|------------------|
|                                       |      | US\$             | US\$             |
| <b>ACTIVOS</b>                        |      |                  |                  |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>             |      |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo   | 3.1  | 46,922           | 46,826           |
| Activos financieros                   | 3.2  | 816,256          | 478,098          |
| Inventarios                           | 3.3  | 97,431           | 103,613          |
| Pagos anticipados e impuestos         | 3.4  | 277,617          | 109,951          |
| Otros activos corrientes              | 3.5  | 595,864          | 566,651          |
| <b>Total de Activos Corrientes</b>    |      | <b>1,834,090</b> | <b>1,301,092</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>          |      |                  |                  |
| Propiedades, planta y equipo          | 3.6  | 658,109          | 715,552          |
| <b>Total de Activos No Corrientes</b> |      | <b>658,109</b>   | <b>715,552</b>   |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>               |      | <b>2,492,199</b> | <b>2,016,644</b> |

  
Ing. Augusto Lizarbe  
Representante Legal

  
Jenny Parra  
Contadora General

**HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUITHORMIGONERA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA SEPARADOS**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

|                                               | Nota | 2015             | 2014             |
|-----------------------------------------------|------|------------------|------------------|
|                                               |      | US\$             | US\$             |
| <b>PASIVOS</b>                                |      |                  |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                     |      |                  |                  |
| Cuentas y documentos por pagar                | 3.7  | 643,784          | 318,557          |
| Obligaciones con instituciones financieras    | 3.8  |                  | 73,300           |
| Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes | 3.10 | 244,449          | 301,118          |
| <b>Total de Pasivos corrientes</b>            |      | <b>887,233</b>   | <b>693,034</b>   |
| Cuentas por pagar diversos relacionados       | 2.9  |                  | 633,054          |
| <b>Total de Pasivos a Largo Plazo</b>         |      |                  | <b>633,054</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                          |      | <b>887,233</b>   | <b>1,326,088</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                             |      | <b>1,604,985</b> | <b>690,556</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>             |      | <b>2,492,199</b> | <b>2,016,644</b> |

  
**Inge. Augusto Ruizaraza**  
**Representante Legal**

  
**Jenny Parra**  
**Contadora General**

**HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUIHORMIGONERA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES SEPARADOS**  
 Por los ejercicios anuales terminados el  
 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

|                                                          | Nota | 2015             | 2014             |
|----------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
|                                                          |      | US\$             | US\$             |
| <b>INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS</b>            |      |                  |                  |
| Ingresos                                                 | 3.13 | 5,110,137        | 3,766,395        |
| <b>Total Ingreso de Operaciones Ordinarias</b>           |      | <b>5,110,137</b> | <b>3,766,395</b> |
| Costo de Ventas                                          |      | (4,353,670)      | (3,450,718)      |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                    |      | <b>756,466</b>   | <b>315,677</b>   |
| Gastos de Administración                                 |      | (280,715)        | (344,215)        |
| Gastos de Venta                                          |      | (108,238)        | (124,003)        |
| Otros Ingresos Operacionales                             |      | 78,352           | 58,330           |
| Otros Gastos Operacionales                               |      | (28,840)         |                  |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                              |      | <b>416,963</b>   | <b>5,779</b>     |
| Gastos Financieros                                       |      | (12,593)         | (1,890)          |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES</b> |      | <b>404,371</b>   | <b>3,889</b>     |
| Participación Trabajadores                               | 3.11 | (60,659)         | (233)            |
| Impuesto a la renta                                      | 3.11 | (75,621)         | (1,343)          |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                       |      | <b>268,111</b>   | <b>563</b>       |

  
 Ing. Augusto Lucarelli  
 Representante Legal

  
 Jenny Parra  
 Contadora General

**FORNIA ONERA EQUINOCCIAL, EQUINOCCIONORA C.A. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS SEPARADOS**  
 Por los efectos anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2014

|                                                      | Capital | Otros Reservas | Reserva Legal | Aportes para Futuras Capitalizaciones | Reserva de Acreditación | Reservas del Ejercicio | Reserva por acción | Total     |
|------------------------------------------------------|---------|----------------|---------------|---------------------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|-----------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>              | 30,000  | 168,956        | 8,000         |                                       | 273,413                 | 896,974                | 1,572              | 686,994   |
| <b>Asignación de Beneficio</b>                       |         |                |               |                                       |                         |                        |                    |           |
| <b>Por pago del Dividendo</b>                        |         |                |               |                                       |                         | 1,000,000              | 333                | 1,000,333 |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>              | 30,000  | 168,956        | 8,000         |                                       | 473,388                 | 563                    | 1,572              | 680,557   |
| <b>Compensación de resultados de años anteriores</b> |         |                |               |                                       |                         |                        |                    |           |
| <b>Aportes correspondientes a los Accionistas</b>    |         |                |               |                                       |                         |                        |                    |           |
| <b>Rembolso del Ejercicio</b>                        |         |                |               |                                       |                         |                        |                    |           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>              | 48,000  | 168,956        | 8,000         | 1,119,245                             |                         | 308,111                | 1,572              | 1,604,905 |

  
 Lic. AUGUSTO L. LÓPEZ  
 Representante Legal

  
 General Director

**HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUIHORMIGONERA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

|                                                                      | 2015             | 2014             |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                      | US\$             | US\$             |
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                      |                  |                  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 4.430.183        | 3.414.394        |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios          | (4.151.387)      | (3.487.841)      |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                | (428.866)        | (418.677)        |
| Otros pagos por actividades de operación                             |                  | (3.512)          |
| Impuestos a las ganancias e ISD pagados                              | (45.514)         | (34.618)         |
| Otras salidas (entradas) de efectivo                                 | 294.221          | 255.851          |
| <b>Efectivo usado (proveniente) de las actividades de operación</b>  | <b>98.637</b>    | <b>(274.404)</b> |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                      |                  |                  |
| Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo  | (158.426)        | (77.099)         |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>               | <b>(158.426)</b> | <b>(77.099)</b>  |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                 |                  |                  |
| Efectivo Pagado (recibido) por financiamiento                        | (60.116)         | 61.689           |
| Efectivo recibido empresas relacionadas                              | 120.000          | 304.999          |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>         | <b>59.884</b>    | <b>366.688</b>   |
| <b>Incremento del efectivo y sus equivalentes</b>                    | <b>95</b>        | <b>15.185</b>    |
| Efectivo al inicio del año                                           | 46.826           | 31.640           |
| Efectivo al final del año                                            | 46.922           | 46.826           |



Ing. Augusto L. Lora  
Representante Legal



Jenny Parra  
Contadora General

**HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUIHORMIGONERA CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS**

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones  
Por los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

|                                                                                | 2015      | 2014      |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                                                | US\$      | US\$      |
| Utilidad neta del ejercicio antes de participación trab. e impuesto a la renta | 404,391   | 1,890     |
| Partidas que no representan movimiento de efectivo                             |           |           |
| Gasto de depreciación y amortización                                           | 215,869   | 197,532   |
| Gasto por impuesto a la renta                                                  | 75,621    | 1,543     |
| Gasto por participación tribuayalores                                          | 60,659    | 263       |
| Cambios netos en activos y pasivos operativos                                  |           |           |
| Disminución cuentas por cobrar clientes                                        | (282,933) | (71,465)  |
| Disminución en otras cuentas por cobrar                                        | (208,487) | (346,070) |
| Disminución (Incremento) en anticipos de proveedores                           | (124,532) | 25,150    |
| Incremento (Disminución) en inventarios                                        | 6,184     | (72,673)  |
| Disminución (Incremento) en otros activos                                      | (43,134)  | 18,546    |
| Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales                      | 324,228   | (16,292)  |
| Disminución en beneficios empleados                                            | (65,086)  | (101,591) |
| Disminución (Incremento) en anticipos de clientes                              | (188,533) | 215,534   |
| Disminución (Incremento) en otros pasivos                                      | (75,609)  | 13,859    |
| Efectivo neto proveniente (usado) por actividades de operación                 | 98,637    | (274,404) |

Ing. Augusto Lacortaga  
Representante Legal

Jenny Parra  
Contadora General

**HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUIHORMIGONERA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL**

---

**1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La empresa HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUIHORMIGONERA CIA. LTDA., fue constituida el 3 de febrero de 1995 en la República del Ecuador. La actividad económica principal de la compañía es la elaboración de Hormigón premezclado.

**1.2. INFORMACIÓN GENERAL**

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Provincia de Pichincha; Cantón Quito; Parroquia-Cotacollao; Calle Chediak 100 y Av. Eloy Alfaro.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 3 de febrero del 2016.

**SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de Hormigonera Equinoccial al 31 de diciembre de 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

**2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

## **2.4 Empresa en Marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto visualiza motivos para evaluar el continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros, considerando la participación en nuevos proyectos.

## **2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes**

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de “Hormigonera Equinoccial”

## **2.6 Efectivos y Equivalentes**

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

## **2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar**

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

## **Provisión incobrables**

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el período y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

## 2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas

## 2.9 Propiedad Planta y Equipo

Propiedad, Planta y Equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Propiedad, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

| <b>Detalle</b>         | <b>Vidas útiles<br/>estimadas</b> |
|------------------------|-----------------------------------|
| Equipo de Transporte   | 5 años                            |
| Equipo de Computación  | 3 años                            |
| Equipo de Oficina      | 10 años                           |
| Equipo de Comunicación | 10 años                           |
| Equipo de Producción   | 10 años                           |
| Equipo de Laboratorio  | 10 años                           |
| Muebles y Enseres      | 10 años                           |
| Herramientas           | 10 años                           |
| Instalaciones          | 10 años                           |

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes ( unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

## **2.10 Beneficios de Empleados**

### **Beneficios de corto plazo**

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

### **Beneficios post-empleo**

La Compañía no provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

## **2.11 Provisiones y Contingencias**

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

## 2.12 Impuestos

### Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

#### Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2015. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

| Partida                                           | Porcentaje |
|---------------------------------------------------|------------|
| Activos Totales                                   | 0,4%       |
| Patrimonio                                        | 0,2%       |
| Ingresos gravados con impuesto a la renta         | 0,4%       |
| Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta | 0,2%       |

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

### **Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

## **2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos**

### **Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

### **Resultados acumulados**

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

### **Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

## 2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

El ingreso corresponde a las ventas de hormigón premezclado.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

## 2.15 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

## 2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas,

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

## 2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

## 3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

|                                      | REF. | 2015<br>US\$  | 2014<br>US\$  |
|--------------------------------------|------|---------------|---------------|
| <b>Efectivos en caja bancos:</b>     |      |               |               |
| Caja general y caja chica            |      | 750           | 750           |
| Efectivo en Bancos                   |      | 46.172        | 46.076        |
| <b>Total Efectivo y equivalentes</b> |      | <b>46.922</b> | <b>46.826</b> |

### 3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

| REF.                                                | 2015<br>US\$   | 2014<br>US\$   |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Cuentas por cobrar comerciales</b>               |                |                |
| Clientes                                            | 647.757        | 364.824        |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables                   | (19.538)       | (19.538)       |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>        | <b>628.219</b> | <b>345.285</b> |
| <b>Otras Cuentas por cobrar</b>                     |                |                |
| Otras cuentas por Cobrar                            | 188.037        | 128.762        |
| <b>Otras Cuentas por cobrar, netas</b>              | <b>188.037</b> | <b>128.762</b> |
| <b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras</b> | <b>816.256</b> | <b>474.048</b> |

#### Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro, y al 31 de diciembre no existe indicios de deterioro en las cuentas comerciales, motivo por el cual no se ha realizado un incremento en la provisión por cuentas de difícil cobro.

### 3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

| REF.                         | 2015<br>US\$  | 2014<br>US\$   |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Inventario de Materia Prima: |               |                |
| Cemento                      | 96.403        | 94.125         |
| Ripio                        | 613           | 2.572          |
| Aditivos                     | 415           | 6.918          |
| <b>Total inventarios</b>     | <b>97.431</b> | <b>103.615</b> |

### 3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

|                                            | 2015<br>US\$   | 2014<br>US\$   |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Anticipos Proveedores (1)                  | 124.532        |                |
| Seguros Pagados por Anticipado             | 27.997         | 31.526         |
| Crédito Tributario de Impuesto a la Renta  | 122.897        | 78.426         |
| Crédito Tributario IVA                     | 2.191          |                |
| <b>Total pagos anticipados e impuestos</b> | <b>277.617</b> | <b>109.951</b> |

(1) El saldo de esta cuenta incluye USD \$ 10.000 entregados al Dr. Galo Miño, por concepto de honorarios profesionales por gestión de cobranza. A la fecha de emisión de los estados financieros, el saldo de este monto, no cuenta con un comprobante de venta legal que lo sustente.

### 3.5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de esta cuenta esta conformado principalmente por el saldo de \$ 566.651 corresponde al pago realizado al SRI, dentro del proceso de determinación tributaria realizado a la empresa en años anteriores.

### 3.6 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

|                                     | 2015               | 2014               |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                     | US\$               | US\$               |
| <b>Costo</b>                        |                    |                    |
| Equipo de Transporte                | 1.954.442          | 1.811.049          |
| Equipo de Computación               | 49.404             | 49.404             |
| Equipo de Oficina                   | 6.867              | 6.867              |
| Equipo de Comunicación              | 13.952             | 13.952             |
| Equipo de Producción                | 738.540            | 738.540            |
| Equipo de Laboratorio               | 24.737             | 24.737             |
| Muebles y Enseres                   | 11.163             | 11.163             |
| Herramientas                        | 13.166             | 13.166             |
| Construcciones en Proceso           |                    | 40.381             |
| Software                            | 2.779              | 2.779              |
| Software en Desarrollo              | 29.150             | 19.400             |
| Instalaciones                       | 419.958            | 375.794            |
| <b>Total Costo</b>                  | <b>3.264.160</b>   | <b>3.107.235</b>   |
| <b>Depreciación Acumulada</b>       |                    |                    |
| <b>Total Depreciación Acumulada</b> | <b>(2.606.051)</b> | <b>(2.391.682)</b> |
| <b>Valor en libros</b>              | <b>658.109</b>     | <b>715.552</b>     |

El movimiento en los años 2015 y 2014 se muestra en el siguiente cuadro:

|                                 | Costo            | Depreciación       | Costo            | Depreciación       |
|---------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                 | 2015             | Acumulada          | 2014             | Acumulada          |
|                                 | US\$             | US\$               | US\$             | US\$               |
| Saldo al 1 de enero             | 3.107.235        | (2.391.682)        | 3.030.135        | (2.194.150)        |
| Más Adiciones                   | 156.926          | (214.369)          | 77.099           | (197.532)          |
| Más/menos Bajas y Ventas netas  |                  |                    |                  |                    |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre</b> | <b>3.264.160</b> | <b>(2.606.051)</b> | <b>3.107.234</b> | <b>(2.391.682)</b> |

### 3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

|                                                               | 2015           | 2014           |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                               | US\$           | US\$           |
| Proveedores                                                   | 642.784        | 318.557        |
| <b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b> | <b>642.784</b> | <b>318.557</b> |

### 3.8 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

|                                                         | 2015 | 2014          |
|---------------------------------------------------------|------|---------------|
|                                                         | US\$ | US\$          |
| Sobregiros bancos                                       |      | 49.255        |
| Préstamos Bancarios (1)                                 |      | 24.105        |
| <b>Total obligaciones con instituciones financieras</b> |      | <b>73.360</b> |

(1) Corresponde a préstamo recibido de Banco Guayaquil.

### 3.9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

|                                                             | 2015     | 2014           |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------------|
|                                                             | US\$     | US\$           |
| <b>Cuentas y préstamos por pagar con relacionadas</b>       |          |                |
| Prestamos socios Largo plazo (1)                            |          | 633.054        |
| <b>Total cuentas y préstamos por pagar con relacionadas</b> | <b>-</b> | <b>633.054</b> |

### 3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

|                                                            | 2015           | 2014           |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                            | US\$           | US\$           |
| IESS por Pagar                                             | 10.758         | 10.557         |
| Cuentas por Pagar al Personal                              | 60.659         | 283            |
| Anticipo de Clientes                                       | 57.472         | 246.005        |
| Impuestos por Pagar                                        | 83.496         | 1.781          |
| Acreedores varios                                          | 28.273         | 35.398         |
| Beneficios Sociales                                        | 3.791          | 7.093          |
| <b>Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes</b> | <b>244.449</b> | <b>301.118</b> |

### 3.11 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

#### Situación Tributaria

En los años 2015 y 2014 la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, aún en el año 2015 de full adopción de NIIF, en base al resultado contable, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de la siguiente forma:

|                                                                     | 2015           | 2014         |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                     | US\$           | US\$         |
| Resultado del Ejercicio                                             | 404.391        | 1.890        |
| Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades   | (60.659)       | (283)        |
| Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible |                | 3.136        |
| <b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>       | <b>343.732</b> | <b>4.742</b> |
| <b>Gasto de impuesto a la renta corriente</b>                       | <b>75.621</b>  | <b>1.043</b> |
| Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible               | 22,0%          | 22,0%        |

### 3.12 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2015 y 2014 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

#### Capital Social

|                                          | 2.015         | 2.014         |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                          | US\$          | US\$          |
| <b>Capital Social al 1 de enero</b>      | <b>40.000</b> | <b>40.000</b> |
| Aumento de capital                       |               |               |
| <b>Capital Social al 31 de diciembre</b> | <b>40.000</b> | <b>40.000</b> |

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, comprende a 40.000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

#### Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

### 3.13 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

El detalle se muestra a continuación

|                                              | 2015             | 2014             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                              | US\$             | US\$             |
| Hormigón F' C=140                            | 4.188            | 4.215            |
| Hormigón F' C=180                            | 103.841          | 63.888           |
| Hormigón F' C=210                            | 898.472          | 677.631          |
| Hormigón F' C=240                            | 1.381.013        | 780.761          |
| Hormigón F' C=280                            | 1.010.765        | 988.045          |
| Hormigón F' C=300                            | 5.433            | 23.255           |
| Hormigón F' C=350                            | 156.655          |                  |
| Hormigón F' C=320                            | 20.441           |                  |
| Aditivos                                     | 63.775           | 17.712           |
| Transporte                                   | 1.353.833        | 1.130.399        |
| Bomba                                        | 111.721          | 80.491           |
| <b>Total Ingresos Actividades Ordinarias</b> | <b>5.110.137</b> | <b>3.766.395</b> |

### 3.14 Compromisos y Contingentes

Al 31 de diciembre de 2015 se encuentran en tramite legal las siguientes cuentas:

| Cliente                     | Valor     | Estado                                     |
|-----------------------------|-----------|--------------------------------------------|
| Constructora Blanco Benitez | \$ 7.804  | Juicio No.17113/2014/1072 Corte Provincial |
| Galarraga Almeida Gustavo   | \$ 13.563 | Juicio No. 6682/2008 Unidad Judicial       |
| Criera Ecuador S.A.         | \$ 16.215 | Juicio No.17312/2014/0619 Unidad Judicial  |
| Miranda Rubio Verónica      | \$ 20.255 | Juicio No. 17321/2013/0496 Apelado a Corte |

#### Compromisos:

La empresa ha celebrado los siguientes contratos de compra venta, con la finalidad de garantizar el cobro de saldos que mantienen ciertos deudores de la compañía:

|                                                                                                                                                           | Valor      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Contrato de promesa de compraventa de Fideicomiso Mercantil Sorelina a favor de Hormigonera Equinoccial por la venta de un inmueble, para canje de deuda. | \$ 186.917 |
| Contrato de promesa de compraventa de Edificio Asoma a favor de Hormigonera Equinoccial por la venta de un inmueble, para canje de deuda.                 | \$ 65.137  |

#### Trámites Pendientes:

Al 31 de diciembre de 2015 se encuentran pendientes los siguientes trámites:

Vehículo de placas PQT485, después de haber realizar varios tramites, tendientes a clarificar la situación legal al interior del SRI, se obtiene la certificación documental en la que esta institución del estado, mediante copias certificadas, extiende el expediente de transferencia de dominio de este Vehículo y acto seguido se efectuó en al ANT, la regularización de la documentación extendida por el SRI. Con estos antecedentes se encuentra en trámite, para la regularización de la transferencia de dominio, la Revisión Técnica Vehicular en la AMT, para luego y como paso final proceder al pago y matriculación de este Vehículo a nombre de las Hormigonera Equinoccial.

Vehículo de placas PDA6116, tramite en el Registro Mercantil, donde se solicita que se ratifique y certifique que este vehículo no esta con prohibición de enajenación, para luego solamente pasar el vehículo por la Revisión Técnica Vehicular en la AMT, y como paso final proceder al pago y matriculación de este vehículo, a nombre de la Hormigonera Equinoccial.

### 3.14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 3 de febrero del 2016, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Ing. Augusto Lizarzaga  
Representante Legal



Jenny Parra  
Contadora General