ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 24

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIA - Normas Internacionales de Auditoria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.,** que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los socios y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera **(NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestras auditorías. Nuestras auditorías se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.

   Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015, se emiten por separado.

IBDS

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Marzo 18 del 2016
Quito - Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

IMPERIUM BDS
consorcio empresarial / bussines development services

teléfono : 25 53 710
web : www.imperiumbds.com
dirección: av. 10 de agosto n33-47 y mariano de jesús, oficina 202

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS		(US$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	205,716.70	905,671.19
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	9	2,353,026.95	872,684.10
Inventarios	10	171,483.14	162,481.18
Servicios y otros pagos anticipados	11	699.71	66,044.72
Activos por impuestos corrientes	12	26,777.46	37,612.15
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2,757,703.96	2,044,493.34
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	13	412,683.88	424,790.12
TOTAL ACTIVOS		3,170,387.84	2,469,283.46
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	14	329,280.42	222,466.60
Pasivos por impuestos corrientes	15	132,278.04	122,477.66
Obligaciones con los trabajadores	16	54,195.21	73,730.39
Anticipos de clientes	17	1,495,725.71	1,116,787.40
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,011,479.38	1,535,462.05
Pasivos a largo plazo	18	165,500.04	234,606.31
Reserva Jubilación Patronal y Desahucio	19	182,451.39	-
TOTAL PASIVOS		2,359,430.81	1,770,068.36
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital suscrito o asignado	20	20,400.00	20,400.00
Reserva legal	21	120.00	120.00
Reserva de capital	22	69,106.27	69,106.27
Resultados acumulados		721,330.76	609,588.83
TOTAL PATRIMONIO		810,957.03	699,215.10
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		3,170,387.84	2,469,283.46

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	NOTAS	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		2,247,778.99	3,213,157.86
Costo de operación		1,570,650.52	2,458,309.13
Utilidad Bruta en Ventas		677,128.47	754,848.73
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración		500,277.38	346,770.72
Total Gastos de Operación			346,770.72
UTILIDAD EN OPERACION		176,851.09	408,078.01
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		2,698.51	-
Otros gastos		(6,679.36)	-
Ingresos financieros		-	1,467.96
Gastos financieros		(1,229.27)	-
Total Otros ingresos (gastos)		(5,210.12)	1,467.96
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		171,640.97	409,545.97
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 23	(25,746.18)	(61,431.90)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		145,894.79	348,114.07
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 23	(34,152.88)	(79,177.16)
UTILIDAD NETA		111,741.93	268,936.91

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	Capital suscrito o asignado	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
			(US$.)		
			2014		
Saldos al 1 de enero del 2014	20,400.00	120.00	69,106.27	340,651.92	430,278.19
Utilidad neta	-	-	-	268,936.91	268,936.91
Saldos al 31 de diciembre del 2014	20,400.00	120.00	69,106.27	609,588.83	699,215.10
			2015		
Saldos al 1 de enero del 2015	20,400.00	120.00	69,106.27	609,588.83	699,215.10
Utilidad neta	-	-	-	111,741.93	111,741.93
Saldos al 31 de diciembre del 2015	20,400.00	120.00	69,106.27	721,330.76	810,957.03

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	2015	2014
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,339,660.53	3,483,865.83
Pagos a proveedores y empleados	(1,925,197.40)	(2,825,686.18)
Intereses pagados	(1,229.27)	-
Intereses ganados	2,698.51	1,467.96
Otros gastos	(6,679.36)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(590,746.99)	659,647.61
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(40,101.23)	(29,721.99)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(40,101.23)	(29,721.99)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pasivos a largo plazo	(69,106.27)	(14,447.54)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(69,106.27)	(14,447.54)
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(699,954.49)	615,478.08
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	905,193.11	290,193.11
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	205,238.62	905,671.19

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	2015	2014
	(US$.)	
UTILIDAD NETA	111,741.93	268,936.91
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	52,207.47	44,849.88
Provisión cuentas incobrables	-	-
Jubilación patronal y desahucio	182,451.39	-
Subtotal	234,658.86	44,849.88
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(1,480,342.85)	(451,119.22)
Inventarios	(9,001.96)	11,737.34
Servicios y otros pagos anticipados	65,345.01	(43,880.36)
Activos por impuestos corrientes	10,834.69	25,372.99
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	106,813.82	61,346.64
Pasivos por impuestos corrientes	9,800.38	40,731.71
Anticipos de clientes	378,938.31	696,454.20
Obligaciones con los trabajadores	(19,535.18)	5,217.52
Subtotal	(937,147.78)	345,860.82
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	590,746.99	659,647.61

Ver notas a los estados financieros

1. Entidad que Reporta

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador el 30 de mayo de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de agosto del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 9 de febrero del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de mayo del 2010.

La actividad principal de la Compañía es dedicarse al diseño y construcción de estructuras metálicas, carrocerías, muebles; construcciones civiles, diseño y calculo estructural; carpintería metálica; importación, exportación y representación de todo material, materia prima, productos semielaborados y terminados, que tengan relación son el objeto social.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

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

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

En opinión de la Administración, tales juicios, 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.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación.

Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, prestamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial.

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en las fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

  El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

- **Cuentas por Cobrar**

  Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

  Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como:

pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles.

La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado.

Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. **Capital Social**

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) **Inventario**

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materia prima y material de empaque se registran al costo de compra y el inventario de productos terminados y productos en proceso se incluyen costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de manufactura basados en la capacidad operativa de la planta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la perdida.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

c) **Propiedad, planta y equipos**

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios e Instalaciones	5%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

d) **Deterioro de los Activos**

i. **Activos Financieros**

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados.

Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de perdida incurrida) y que el evento de perdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una perdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las perdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una perdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2015, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente pero no ha provisionado la totalidad de la provisión necesaria para cumplir con las obligaciones patronales.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y deferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

h) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

i) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

a) Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevado a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipo que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serian necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes han sido utilizada en los años 2010 y 2011: por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012.

El IASB también anticipo que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013. En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma "Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)" únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones. En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Caja chica	1,443.79	-
Bancos	204,272.91	905,671.19
Total	205,716.70	905,671.19

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	2,198,705.52	842,028.99
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	3,507.36	3,507.36
	2,195,198.16	838,521.63
Empleados	157,828.79	34,162.47
Otras	-	-
Total	2,353,026.95	872,684.10

El saldo de la cuenta clientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no tiene un vencimiento establecido y no genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo de la cuenta anticipos a empleados corresponde a rubros concedidos a empleados para gastos emergentes, valores que se descuentan en el rol del mes correspondiente o de acuerdo a lo establecido con la Compañía, estos saldos no generan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Saldo al inicio del año	3,507.36	3,507.36
Provisión cargada al gasto	-	-
Saldo al final del año	3,507.36	3,507.36

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (continuación...)

Una vez agotadas las gestiones de cobranza se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

Al 31 de diciembre del 2015, pese a mantener una cartera por recuperar muy alta, la compañía no incrementa provision para cuentas incobrables, ni tampoco determina deterioro de cartera.

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Materia prima	171,483.14	162,481.18
Total	171,483.14	162,481.18

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de la cuenta servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Anticipos proveedores	-	66,044.72
Seguros pagados por anticipado	199.71	-
Otros pagos anticipados	500.00	
Total	699.71	66,044.72

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Impuesto retenido I.R.	26,759.89	37,612.15
Impuesto al Valor Agregado	17.57	-
IVA retenido	-	-
Total	26,777.46	37,612.15

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo de la cuenta IVA retenido, corresponde a las retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado efectuados por clientes calificados como contribuyentes especiales.

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/14	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic./14
		(US$.)		
Terrenos	210,000.00	-	-	210,000.00
Maquinaria	557,605.25	26,624.10	-	584,229.35
Vehículos	122,870.08	-	-	122,870.08
Equipos de computación	26,233.29	1,802.89	-	28,036.18
Muebles y enseres	26,716.14	-	-	26,716.14
Equipo de oficina	14,608.82	1,295.00	-	15,903.82
Subtotal	958,033.58	29,721.99	-	987,755.57
Depreciación acumulada	(518,115.57)	(44,849.88)	-	(562,965.45)
Total	439,918.01	(15,127.89)	-	424,790.12

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US$. 44,849.88 en el año 2014.

	Saldos al 01/ene/15	MOVIMIENTO Adiciones	MOVIMIENTO Ventas y/o Retiros	Saldos al 31/dic./15
		(US$.)		
Terrenos	210,000.00	-	-	210,000.00
Maquinaria	584,229.35	11,254.86	-	595,484.21
Vehículos	122,870.08	26,776.79	-	149,646.87
Equipos de computación	28,036.18	2,973.30	(903.72)	30,105.76
Muebles y enseres	26,716.14	-	-	26,716.14
Equipo de oficina	15,903.82	-	-	15,903.82
Subtotal	987,755.57	41,004.95	(903.72)	1,027,856.80
Depreciación acumulada	(562,965.45)	(52,207.47)	-	(615,172.92)
Total	424,790.12	(11,202.52)	(903.72)	412,683.88

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US$. 52,207.47 en el año 2015.

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US$.)	
Proveedores	320,036.65	212,088.31
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,812.55	10,378.29
Empleados	784.74	-
Otras	646.48	-
Total	329,280.42	222,466.60

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 30 a 45 días.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social corresponde a los aportes personales, patronales y préstamos quirografarios del mes de diciembre de los años antes indicados pendientes de pago a esta institución.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Impuesto a la renta (nota 23)	34,152.88	79,177.16
Retenciones en la fuente I.R.	392.58	2,600.73
Retenciones en la fuente IVA	-	1,630.82
IVA en ventas	97,732.58	39,068.95
Total	132,278.04	122,477.66

16. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un resumen de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	2015	2014
	(US$.)	
Participación trabajadores en utilidades (nota 23)	25,746.18	61,431.90
Vacaciones	-	-
Décimo cuarto sueldo	9,241.04	7,972.14
Décimo tercer sueldo	18,000.90	3,387.45
Fondo de reserva	1,207.09	938.90
Total	54,195.21	73,730.39

17. ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo de la cuenta anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a valores pagados principalmente por Novapan y los Arquitectos Patricio Molina y Jorge Jarrin, estos saldos serán liquidados en el momento que se entregue las facturas.

18. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está conformado por intereses por cancelar de años anteriores, generan una tasa de interés del 12% anual y no tiene fecha específica de vencimiento, así también se registran fondos provistos por los socios para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga una tasa de interés y se cancelan mensualmente.

19. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Jubilación patronal	110,216.03	-
Bonificación por desahucio	72,235.36	-
Total	182,451.39	-

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US$.)	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	-	-
Provisión	110,216.03	72,235.36	182,451.39
Pagos efectuados	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	110,216.03	72,235.36	182,451.39

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2015 basado en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado. Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2015 basado en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado pero no provisiono la totalidad de la provisión necesaria para cumplir con las obligaciones patronales

20. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito o asignado de la Compañía está dividido en quinientas diez mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US$ 0.04 cada una.

21. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está pendiente la apropiación del 5% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

22. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

23. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado como sigue:

	2015	2014
	(US$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	171,640.97	409,545.97
	171,640.97	409,545.97
Participación de los trabajadores en las utilidades	(25,746.18)	(61,431.90)
Utilidad gravable	145,894.79	348,114.07
Más gastos no deducibles	9,345.61	11,782.13
Base gravable	155,240.40	359,896.20
Impuesto corriente	34,152.88	79,177.16

23. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continua...)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
	(US$.)	
Saldos al inicio del año	41,565.01	-
Provisión cargada al gasto	34,152.88	79,177.16
	75,717.90	79,177.16
Menos:		
Pago de impuestos año anterior	41,565.01	-
Impuestos retenidos por terceros	26,759.89	37,612.15
	68,324.90	37,612.15
Saldo al final del año	7,393.00	41,565.01

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 18 del 2016) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.