

**CONSTRUCTORA DEL PACIFICO
IMERVAL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	Notas	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	795	795
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	169,430	190,987
Gastos pagados por anticipado		20,570	7,213
Otros activos corrientes		_____	<u>177,969</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>190,795</u>	<u>376,964</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	92,007	109,470
Otros activos no corrientes		<u>15,709</u>	<u>27,566</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>107,716</u>	<u>137,036</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>298,511</u>	<u>514,000</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	92,356	81,194
Obligaciones con instituciones financieras			2,649
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	8	<u>5,591</u>	<u>5,194</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>97,947</u>	<u>89,037</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Anticipos de clientes	9	23,495	146,339
Otros pasivos no corrientes	10	<u>58,606</u>	<u>166,065</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>82,101</u>	<u>312,404</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>180,048</u>	<u>401,441</u>
PATRIMONIO			
Capital	11	600	600
Aportes para futura capitalización	12	1,292	1,292
Reservas	13	28,341	27,522
Resultados acumulados	13	<u>88,230</u>	<u>83,145</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>118,463</u>	<u>112,559</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>298,511</u>	<u>514,000</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		322,969	77,753
Costo de ventas		(262,862)	(10,178)
GANANCIA BRUTA		<u>60,107</u>	<u>67,575</u>
Gastos de administración	14	<u>(50,814)</u>	<u>(55,240)</u>
Utilidad en operación		<u>9,293</u>	<u>12,335</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>9,293</u>	<u>12,335</u>
Participación de trabajadores	15	<u>(1,394)</u>	<u>(1,850)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>7,899</u>	<u>10,485</u>
Impuesto a las ganancias	16	<u>(1,995)</u>	<u>(2,310)</u>
Utilidad del periodo		<u>5,904</u>	<u>8,175</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2014	600	27,522	74,970	104,384
Cambios:				
Utilidad del periodo	—	—	<u>8,175</u>	<u>8,175</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2014	<u>600</u>	<u>27,522</u>	<u>83,145</u>	<u>112,559</u>
Cambios:				
Apropiación, nota 13		819	(819)	
Utilidad del periodo	—	—	<u>5,904</u>	<u>5,904</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2015	<u>600</u>	<u>28,341</u>	<u>88,230</u>	<u>118,463</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2015</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación	
Cobros a clientes	292,214
Pagos a proveedores, empleados y otros	(179,671)
Impuestos a las ganancias pagados	(2,310)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>110,233</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adquisiciones de propiedades y equipo	(124)
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(124)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación	
Pago de préstamos	(2,649)
Pagos a partes relacionadas	(107,460)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(110,109)</u>
Variación de efectivo durante el periodo	
Efectivo al inicio del periodo	<u>795</u>
Efectivo al final del periodo	<u><u>795</u></u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

Utilidad del periodo	<u>5,904</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:	
Depreciación, nota 6	17,587
Cambios en activos y pasivos corrientes:	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(101,287)
Gastos pagados por anticipado	(13,357)
Otros activos	189,826
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11,162
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	398
Total ajustes	<u>104,329</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>110,233</u>

Ver notas a los estados financieros

CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA., con RUC 1791338197001 fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública el 1 de diciembre de 1995 en el cantón Quito (Pichincha – Ecuador), aprobada por la Intendente Jurídica de la Oficina Matriz de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.95-1-1-1-0004097 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre de 1995 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia de Pichincha, en las calles El Telégrafo E10-48 y Juan de Alcántara del Cantón Quito.

Su objeto social es la construcción de obras civiles, cálculo estructural de obras de todo tipo, dirección técnica, fiscalización y supervisión de obras, levantamientos planimétricos y topográficos, elaboración y replanteo de anteproyectos y proyectos, arbitrajes, avalúos, peritajes técnicos, intervención en concursos relacionados con la Ingeniería.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

La Administración de CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o

error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondo mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. 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.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años
Maquinarias y equipos y Muebles de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuestos a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 22% para los años 2015 y 2014.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
 - b) **Vacaciones:** se registra al gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan en el gasto y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. En relación a los servicios de instalación, el ingreso se reconoce en el periodo en el que se presta el servicio por referencia al grado de realización de la transacción específica; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos de ventas y gastos – Los costos y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan fondos mantenidos en caja y una cuenta corriente con un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	103,548	199,335
Otras cuentas por cobrar	80,999	6,769
Total	184,547	206,104
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(15,117)</u>	<u>(15,117)</u>
Total	<u>169,430</u>	<u>190,987</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clientes representan valores por cobrar por ventas de los productos que comercializa la compañía con vencimientos de hasta 30 días plazo y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vehículos	85,061	85,061
Maquinarias	76,083	76,083
Muebles de oficina	7,200	7,200
Equipos de computación	<u>1,868</u>	<u>1,744</u>
Total	170,212	170,088
Depreciación acumulada	<u>(78,205)</u>	<u>(60,618)</u>
Neto	<u>92,007</u>	<u>109,470</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .
Saldo neto al inicio del año	109,470
Adquisiciones	124
Depreciación	<u>(17,587)</u>
Saldo neto al final del año	<u>40,347</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	70,051	62,372
Retenciones en la Fuente e Impuesto al valor agregado	15,245	8,553
Anticipos de clientes	3,848	7,545
Impuesto a la renta corriente, nota 16	1,995	2,310
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	<u>1,217</u>	<u>414</u>
Total	<u>92,356</u>	<u>81,194</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 45 y 90 días plazos.

8. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios sociales	4,197	3,344
Participación de utilidades	<u>1,394</u>	<u>1,850</u>
Total	<u>5,591</u>	<u>5,194</u>

9. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa anticipos recibido de clientes de los proyectos que realiza la Compañía.

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan saldos por pagar por concepto de préstamos proveniente de años anteriores los cuales no generan intereses ni tienen una fecha de vencimiento establecida

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital está constituido por 150 participaciones sociales iguales, con un valor nominal de US\$4 cada participación.

12. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa aporte para futuro aumento de capital provenientes de años anteriores.

13. RESERVA LEGAL Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Reserva legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	29,288	33,931
Depreciaciones	10,804	10,766
Pagos otros bienes y servicios	3,280	4,265
Impuestos, contribuciones y otros	3,063	
Mantenimientos y reparaciones	1,907	3,775
Materiales y suministros GA	1,369	897
Servicios públicos	836	1,312
Arriendos	204	174
Transporte y movilización	<u>63</u>	<u>120</u>
Total	<u>50,814</u>	<u>55,240</u>

15. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .
Saldo al inicio del año	1,850
Provisión del año	1,394
Pago efectuado	<u>(1,850)</u>
Saldo al fin del año	<u>1,394</u>

16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas o socios nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

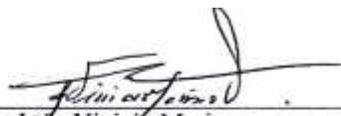
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación de trabajadores	7,899	10,485
Más:		
Gastos no deducibles	<u>1,171</u>	<u>15</u>
Base tributaria	9,070	10,500
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>1,995</u>	<u>2,310</u>

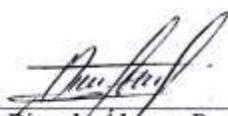
Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1995 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2013, 2014 y 2015, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de estas notas (2 de marzo del 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía CONSTRUCTORA DEL PACIFICO IMERVAL CIA. LTDA., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Socios el 16 de marzo del 2016.


Arq. Juan Viniçio Merino o.
Gerente General


Ing. Ricardo Alvarez P.
Contador General

