

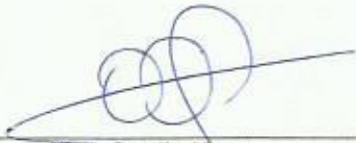
## ECUHOUSE S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los E.U.A)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	909	2 261
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	Nota 5	103 785	154 941
Activos por impuestos corrientes		0	0
Inventarios	Nota 6	46 326	39 978
Otros activos no financieros corrientes		4 686	6 000
<b>Total activo corriente</b>		<b>155 706</b>	<b>203 181</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 7	54 882	135 942
Activos Intangibles		717	1 433
Activos por Impuestos Diferidos	Nota 13	2 604	2 418
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>58 203</b>	<b>139 793</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>213.909</b>	<b>342.973</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras C/P	Nota 8	15 000	5 913
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 9	22 377	82 698
Otras cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 10	9 186	37 201
Obligaciones por Beneficios a Empleados	Nota 11	1 554	16 836
Participación de los trabajadores en las utilidades	Nota 12	0	15 836
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 13	12 373	28 186
Otros pasivos no financieros corrientes			0
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>60 490</b>	<b>186 669</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras L/P	Nota 8	5 000	0
Obligaciones por Beneficios Post - Empleo	Nota 14	490	2 167
Otras cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 10	45 998	45 000
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>51 488</b>	<b>47 167</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>111 977</b>	<b>233 836</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	Nota 15	101 932	109 138
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>213.909</b>	<b>342.973</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Alfredo González Vique  
 Representante Legal

  
 María del Carmen Ulloa  
 Contadora

## ECUHOUSE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN  
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A)

### ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota 16	231.045	1.098.511
COSTO DE VENTAS	Nota 17	(141.214)	(864.713)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>89.830</b>	<b>233.798</b>
Gastos de administración	Nota 18	(86.954)	(121.567)
Gastos de venta	Nota 18	(652)	(57)
Gastos financieros		(2.254)	(6.603)
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>(30)</b>	<b>105.571</b>
Participación laboral		-	(15.836)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>(30)</b>	<b>89.735</b>
Impuesto a las Ganancias	Nota 13	(7.176)	(20.125)
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>(7.206)</b>	<b>69.610</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>(7.206)</b>	<b>69.610</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Alfredo González Viquea  
Representante Legal

  
Ma. Carmen Ulloa  
Contadora General

## ECUHOUSE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Resultado del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013		1.000	32.000	-	(5.325)	36.853	0	64.528
Aportes para futuras capitalizaciones	Nota 15		(25.000)					(25.000)
Resultado integral total							69.610	69.610
Apropiación reserva legal	Nota 15			3.685		(3.685)		
Saldos al 31 de diciembre del 2014		1.000	7.000	3.685	(5.325)	33.168	69.610	109.138
Transferencia a resultados acumulados						69.610	(69.610)	0
Resultado integral total							(7.206)	(7.206)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		1.000	7.000	3.685	(5.325)	102.778	(7.206)	101.932

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Alfredo González Vique  
Representante Legal

  
María del Carmen Ulloa  
Contadora General

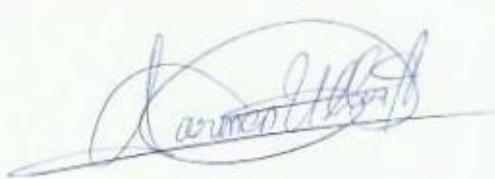
# ECUHOUSE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO  
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	313.146	957.455
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(209.721)	(707.112)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(111.633)	(181.452)
Pagos por primas de pólizas suscritas	(1.964)	(4.410)
Intereses pagados	(7.127)	(3.961)
<i>Efectivo (pagado)/provisto actividades de operación</i>	<u>(17.298)</u>	<u>60.522</u>
Impuesto a las ganancias pagado	(10.776)	(20.621)
<b>Efectivo neto (pagado)/provisto por actividades de operación</b>	<u><b>(28.075)</b></u>	<u><b>39.901</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(481)	(13.898)
Efectivo neto provisto/(utilizado) por nuevas instalaciones	35.218	(68.607)
Efectivo utilizado en adquisiciones de activos intangibles - software		(645)
<b>Efectivo neto provisto/(utilizado) en actividades de inversión</b>	<u><b>34.737</b></u>	<u><b>(83.150)</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por préstamos bancarios	29.837	
Efectivo pagado por préstamos bancarios	(15.749)	(13.063)
Efectivo neto (pagado)/provisto por préstamos de socios	(22.102)	30.490
Efectivo provisto por préstamos de terceros		20.000
<b>Efectivo neto (pagado)/provisto por actividades de financiamiento</b>	<u><b>(8.015)</b></u>	<u><b>37.427</b></u>
<b>DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO (DISMINUCIÓN) / AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(1.352)</b>	<b>(5.823)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>2.261</b>	<b>8.084</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>909</b></u>	<u><b>2.261</b></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Alfredo González Vigoa  
Representante Legal

  
Maria del Carmen Ulloa  
Contador General

# ECUHOUSE S.A.

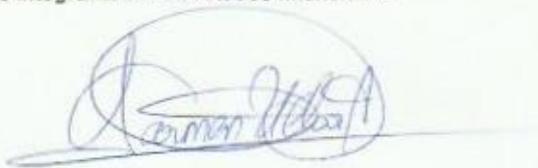
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO  
UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares de EUA)

	2.015	2.014
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(30)	105.571
<b>Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Ajuste por gasto depreciación	12.933	12.256
Ajuste por gasto amortización	1.469	717
Ajuste activos fijos		955
Ajuste provisión incobrables		4.290
Ajuste de inventarios por VNR		1.091
Ajuste por provisión jubilación patronal y desahucio	(1.677)	544
Ajuste de intereses		4.972
<b>Resultado Conciliado</b>	<b>12.694</b>	<b>130.395</b>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	84.060	(141.055)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	847	(2.116)
Disminución en anticipos de proveedores	200	84
(Incremento) en inventarios	(5.348)	(5.070)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(60.363)	60.900
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(28.047)	(6.034)
(Disminución) Incremento en beneficios empleados	(31.118)	2.798
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(28.075)</b>	<b>39.901</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Alfredo González Vilgoa  
Representante Legal



María del Carmen Ulloa  
Contador General

# ECUHOUSE S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

## 1. Identificación de la Compañía

ECUHOUSE S.A., fue constituida en la ciudad de Quito el 25 de mayo del 2010, con un plazo de duración de cien años. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito.

## 2. Operaciones

El objeto principal de la Compañía es la producción y venta de construcciones prefabricadas modulares y estructuras metálicas ligeras. La Compañía inició su operación efectiva en marzo del año 2012.

## 3. Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

### a) Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES)

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard BOARD (IASB) y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En el literal (e) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2012, por lo cual, la fecha de la transición a estas normas es el 1 de enero del 2011 (o 31 de diciembre del 2010). En vista de que la operación efectiva de la Compañía se inició en marzo del 2012, los estados financieros de los ejercicios 2010 y 2011 presentados bajo NEC fueron los mismos que los estados financieros presentados bajo NIIF para las PYMES.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

**b) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. A menos que se indique todo lo contrario ECUHOUSE S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones en el año 2015 y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

La compañía mantuvo producción hasta abril del ejercicio 2015, puesto que al trasladarse la fábrica a la ciudad de Latacunga fue constituida la compañía Construcciones Ferropaxi S.A. por los mismos accionistas, compañía que es la que se dedica a la fabricación, en tanto que ECUHOUSE S.A. se mantendrá sobre todo para comercializar y arrendar. Este hecho también repercutió en una disminución del personal.

**c) Consistencia de la información**

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

**d) Periodo de tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

**e) Estimaciones, juicios o criterios de la Administración**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil y valor residual de la Propiedad, Planta y Equipo
- Estimaciones para la determinación del valor actual de los planes de beneficios definidos.
- Valor neto de realización para los inventarios.
- Importe recuperable de cuentas por cobrar a clientes

**f) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

**g) Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. 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

**Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

### Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación.

Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

### Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

### Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a préstamos recibidos para la operación del negocio y se miden al costo amortizado.

## **h) Inventarios**

Los inventarios 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.

## **i) Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Las vidas útiles y valores residuales estimados de la propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Equipo de oficina	10 años	0%
Equipo de computación	3 años	0%
Muebles y enseres	10 años	0%
Maquinaria y equipo - herramientas	Entre 2 y 10 años	0%
Vehículos	5 años	32 y 49%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingresos u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

#### j) Beneficios empleados

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

##### Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a la seguridad social, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

- **Planes de aportaciones definidas.**- son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

**Planes de beneficios definidos.**- son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la Jubilación Patronal y el desahucio.

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base a una estimación basada en la legislación laboral vigente y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de crédito unitario proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual en los años 2015 y 2014, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo en el que surgen.

### Beneficios por terminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma

demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

**k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

**l) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

**m) Costos de venta**

Los costos de venta incluyen el costo de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen costos de producción, como materias primas, consumibles, costos de mano de obra y costos indirectos relacionados con dejar el producto en las condiciones necesarias para su venta.

**n) Gastos operativos de administración y ventas**

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

**o) Costos por intereses**

Los costos por intereses se registran como gastos con cargo al resultado del periodo en el que ocurren.

**p) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

#### q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** comprende el efectivo en caja y bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

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

#### r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En los estados de situación financiera adjuntos, la Compañía clasifica los activos como corrientes cuando:

- espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos como no corrientes.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde al saldo en la cuenta bancaria de la Compañía mantenida en el Banco Bolivariano.

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

El saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue como sigue:

Detalle	Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2014
VIASUPPORT SERVICIOS Y SOPORTE S.A		108.644
ASOCIACIÓN CFE-PYPSA-CVA-ICA		22.749
GEINCO SOLUTION CIA. LTDA		15.394
PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR PIL S.A.	14.900	-
SOLARTECNIC ECUADOR S.A		5.837
EQUITEC S.A	4.290	4.290
CONSULTORA TECNAZUL CIA. LTDA	3.886	-
OTROS	4.021	1.829
<b>Cientes no relacionados</b>	<b>27.096</b>	<b>158.743</b>
Construcciones Ferropaxi S.A. (Nota 10)	80.976	0
<b>Cientes relacionados</b>	<b>80.976</b>	<b>0</b>
Provisión para cuentas incobrables de clientes	(4.290)	(4.290)
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>(4.290)</b>	<b>(4.290)</b>
Cuentas por cobrar empleados y otras cuentas por cobrar	3	489
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>3</b>	<b>489</b>
<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>103.785</b>	<b>154.941</b>

Las ventas a crédito que realiza la Compañía, tienen un plazo de hasta 60 días. Al cierre del ejercicio 2014 se estimó una provisión por deterioro por el cliente EQUITEC S.A., la misma que se mantiene al cierre de diciembre 2015. No se considera necesaria una provisión por deterioro, sobre las cuentas por cobrar a los otros clientes al 31 de diciembre de 2015.

## 6. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Detalle	Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2014
Inventario de materia prima	4 641,24	24 684
Inventario de consumibles	4 294	7 754
Inventario de Herramientas	7 641	7 403
Inventario de elementos de protección personal	1 834	2 533
Inventario de Productos Terminado	30 312	0
<b>Subtotal inventarios</b>	<b>48.721</b>	<b>42.373</b>
<b>Provisión de inventarios por VNR</b>	<b>(2.395)</b>	<b>(2.395)</b>
<b>Inventario neto</b>	<b>46.326</b>	<b>39.978</b>

Los inventarios al cierre se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Las pérdidas por deterioro son ajustadas con cargo a resultados y en caso de reversión de las mismas, el efecto es también registrado contra resultados.

## 7. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue como sigue:

	Saldo 31.12.2014	Adiciones	Retiros	Saldo 31.12.2015
Equipos de oficina	0			0
Equipo de computación	4 744			4 744
Muebles y enseres	3 881	230		4 111
Maquinaria y equipo - Herramientas	26 939	251		27 189
Vehículos	50 109			50 109
Activos fijos en progreso (Nota 10)	68 607	56 206	(124 814)	0
<b>Total Costo</b>	<b>154.280</b>	<b>56.687</b>	<b>(124.814)</b>	<b>86.154</b>
Equipos de oficina	0			0
Equipo de computación	(2 486)	(1 308)		(3 793)
Muebles y enseres	(557)	(405)		(963)
Maquinaria y equipo - Herramientas	(6 295)	(5 198)		(11 493)
Vehículos	(9 001)	(6 022)		(15 023)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(18.339)</b>	<b>(12.933)</b>	<b>0</b>	<b>(31.272)</b>
<b>TOTAL PP&amp;E</b>	<b>135.942</b>	<b>43.755</b>	<b>(124.814)</b>	<b>54.882</b>

	Saldo 31.12.2013	Adiciones	Bajas	Saldo 31.12.2014
Equipos de oficina	504		(504)	0
Equipo de computación	4 327	417		4 744
Muebles y enseres	3 281	600		3 881
Maquinaria y equipo - Herramientas	16 006	12 881	(1 948)	26 939
Vehículos	50 109			50 109
Activos fijos en progreso	0	68 607		68 607
<b>Total Costo</b>	<b>74.227</b>	<b>82.505</b>	<b>(2.452)</b>	<b>154.280</b>
Equipos de oficina	(36)	(46)	83	0
Equipo de computación	(928)	(1 558)		(2 486)
Muebles y enseres	(224)	(333)		(557)
Maquinaria y equipo - Herramientas	(3 413)	(4 296)	1 415	(6 295)
Vehículos	(2 979)	(6 022)		(9 001)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(7.580)</b>	<b>(12.256)</b>	<b>1.497</b>	<b>(18.339)</b>
<b>TOTAL PP&amp;E</b>	<b>66.647</b>	<b>70.250</b>	<b>(955)</b>	<b>135.942</b>

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no existen restricciones sobre las partidas incluidas dentro de propiedad, planta y equipo.

## 8. Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Obligaciones con instituciones financieras	Monto del préstamo	Fecha de inicio	Fecha de vencim.	Tasa efectiva anual	Saldo corriente al 31.12.2015	Saldo NO corriente al 31.12.2015	SALDO TOTAL al 31.12.2015
Banco Bolivariano	30.000	20-abr-15	17-abr-17	12,97%	15.000	5.000	20.000
	<b>30.000</b>				<b>15.000</b>	<b>5.000</b>	<b>20.000</b>

Obligaciones con instituciones financieras	Monto del préstamo	Fecha de inicio	Fecha de vencim.	Tasa efectiva anual	Saldo corriente al 31.12.2014	Saldo NO corriente al 31.12.2014	Saldo Total al 31.12.2014
Banco Bolivariano	20.000	22-nov-13	22-may-15	11,81%	5.913	0	5.913
	<b>20.000</b>				<b>5.913</b>	<b>0</b>	<b>5.913</b>

El préstamo cuyo vencimiento era el 22 de mayo 2015, fue pre cancelado, y se obtuvo un nuevo préstamo con fecha 20 de abril 2015, que es el que actualmente se encuentra vigente. Estos préstamos fueron otorgados sobre firmas, por lo que no existe ningún bien que lo garantice.

## 9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Nombre	Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2014
Comercial Kiwy S A	251	7.430
Comercializadora Internacional ABRACOL S A		3.124
Corporación El Rosado S A	942	0
Ferro Toll		5.249
Ulloa Arroba María del Carmen		16.848
Torres Collaguazo Ruth Janett		9.091
Aceros y Aluminio ACERAL CIA LTDA		5.368
Hernaprove, Herramientas, Materiales y Proveduria S.A.		3.362
DEACEROPLUS Cia. Ltda		2.445
Sánchez Villavicencio Jorge Enrique		2.079
Viassuport Servicios y Soporte S A	14.509	0
Otros	1.359	22.283
<b>Acreedores comerciales no relacionados</b>	<b>17.061</b>	<b>77.278</b>
Construcciones Ferropaxi S A (Nota 10)	1.148	-
<b>Acreedores comerciales relacionados</b>	<b>1.148</b>	<b>-</b>
Cuentas por pagar empleados y otras cuentas por pagar	4.168	5.420
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>4.168</b>	<b>5.420</b>
<b>Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>22.377</b>	<b>82.698</b>

El plazo de estos saldos por pagar oscila entre 30 y 90 días.

#### 10. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Durante el ejercicio 2015, se realizaron las siguientes transacciones con Construcciones Ferropaxi S.A.

Compras:

Fecha	No. Factura	Detalle	Gravado 12%	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a pagar	Valor pagado 2015	Saldo por pagar al 31.Dic.2015
30-abr-15	FC 001	Materiales para órdenes de trabajo	1.970	236	2.207	20	2.187	2.187	(0)
30-nov-15	FC 043	Materiales para órdenes de trabajo	1.034	124	1.158	10	1.148	0	1.148
<b>TOTALES</b>			<b>3.004</b>	<b>361</b>	<b>3.365</b>	<b>30</b>	<b>3.335</b>	<b>2.187</b>	<b>1.148</b>

Ventas:

Fecha	No. Factura	Detalle	Gravado 12%	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a Cobrar	Valor Cobrado 2015	Saldo por Cobrar al 31.Dic.2015
31-jul-15	FC 449	Venta de activo fijo en progreso	68.807	8.233	76.840	686	76.154	76.154	0
30-oct-15	FC 466	Venta de activo fijo en progreso	16.505	1.981	18.485	165	18.320	18.320	0
30-dic-15	FC 477	Venta de activo fijo en progreso	19.528	2.343	21.872	195	21.676	10.680	10.996
30-dic-15	FC 478	Venta de activo fijo en progreso	20.174	2.421	22.595	202	22.393		22.393
<b>Subtotal</b>			<b>124.814</b>	<b>14.978</b>	<b>139.791</b>	<b>1.248</b>	<b>138.543</b>	<b>105.154</b>	<b>33.389</b>
30-dic-15	FC 479	Inventario para órdenes de trabajo	42.907	5.149	48.055	469	47.587		47.587
<b>TOTALES</b>			<b>167.720</b>	<b>20.126</b>	<b>187.847</b>	<b>1.717</b>	<b>186.130</b>	<b>105.154</b>	<b>80.976</b>

Adicionalmente, en relación a los recursos recibidos o reembolsados a partes relacionadas, a continuación un detalle de las cuentas por pagar al 31-Dic-2015 y 2014 y su respectiva variación:

DESCRIPCIÓN	Naturaleza de la relación	Saldo al 31.12.2015	Saldo al 31.12.2014	Variación
Alfredo González Vigoa	Accionista	1.011	1.053	(42)
María del Carmen Ulloa Arroba	Accionista	8.175	36.148	(27.972)
<b>Total Corriente</b>		<b>9.186</b>	<b>37.201</b>	<b>(28.014)</b>
María del Carmen Ulloa Arroba	Accionista	25.000	25.000	-
Victor Efraín Ulloa Miranda	Padre de accionista	20.000	20.000	-
Construcciones Ferropaxi S.A	Compañía Relacionada	998	-	998
<b>Total No Corriente</b>		<b>45.998</b>	<b>45.000</b>	<b>998</b>
<b>Total Otras Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas</b>		<b>55.184</b>	<b>82.201</b>	<b>(27.016)</b>

Los US\$ 25.000 del pasivo no corriente, corresponden a una reclasificación desde aportes para futura capitalización, de acuerdo a decisión de junta de accionistas del 28 de marzo de 2014. Tanto la deuda a corto plazo de US\$ 36.148, como la deuda a Largo Plazo de US\$ 25.000 generaron intereses durante el ejercicio 2014, a una tasa efectiva anual del 11%, calculados desde que el pago de intereses fue aprobado en la mencionada junta de accionistas.

#### 11. Obligaciones por beneficios a empleados

La composición de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	Saldo al 31.12.2015	Saldo al 31.12.2014
Sueldos por pagar	64	7.688
Liquidaciones por pagar		2.694
Aportes I.E.S.S.	648	3.101
Préstamos quirografarios IESS	38	57
Fondo de Reserva IESS		48
Provisión décimo tercero	83	521
Provisión décimo cuarto	305	1.336
Provisión Vacaciones	415	1.391
<b>Obligaciones por Beneficios a Empleados</b>	<b>1.554</b>	<b>16.836</b>

A continuación el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados por los años 2015 y 2014:

Detalle	Saldo al 31.12.2014	Provisión	Pago	Saldo al 31.12.2015
Provisión décimo tercero	521	3.105	(3.542)	83
Provisión décimo cuarto	1.336	2.143	(3.174)	305
Provisión Vacaciones	1.391	1.552	(2.528)	415
<b>TOTAL</b>	<b>3.248</b>	<b>6.800</b>	<b>(9.244)</b>	<b>804</b>

Detalle	Saldo al 31.12.2013	Provisión	Pago	Saldo al 31.12.2014
Provisión décimo tercero	476	9.470	(9.426)	521
Provisión décimo cuarto	1.179	5.670	(5.512)	1.336
Provisión Vacaciones	1.111	4.735	(4.455)	1.391
<b>TOTAL</b>	<b>2.766</b>	<b>19.876</b>	<b>(19.394)</b>	<b>3.248</b>

*Handwritten signature and initials*

## 12. Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales del Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son como sigue:

Detalle	Saldo al 31.12.2015	Saldo al 31.12.2014
Saldo al comienzo del año	15.836	9.136
Provisión del año		15.836
Pagos efectuados	(15.836)	(9.136)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>15.836</b>

## 13. Impuesto a las ganancias

### a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a las utilidades gravables de cada ejercicio. A continuación la conciliación tributaria:

DESCRIPCIÓN	Conciliación Tributaria al	
	31.Dic.2015	31.Dic.2014
Resultado antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias	(30)	105.571
Participación a trabajadores	-	15.836
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias (RAI)	(30)	89.735
(+) Gastos no deducibles	485	4.671
(-) Amortización de pérdidas tributarias anteriores	-	-
(+) Partidas relacionadas con diferencias temporarias	845	5.526
Utilidad gravable	1.300	99.932
Impuesto renta causado al 22%	286	21.985
Anticipo que se convierte en impuesto mínimo	7.362	
<b>TOTAL IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE</b>	<b>7.362</b>	<b>21.985</b>
(-) Anticipo Impuesto a la Renta Pagado	-	-
(-) Retenciones en la Fuente	(3.974)	(15.183)
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>3.388</b>	<b>6.802</b>

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, se pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

El gasto por Impuesto a las Ganancias en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el Resultado Antes de Impuestos (RAI), por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

Para el año 2015:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto a la renta corriente		7.362	
Impuesto a la renta diferido		(186)	
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		7.176	-23620%
Impuesto teorico (RAI * Tasa nominal)		(7)	22%
RAI (Resultado antes de impuestos)	(30)		
Tasa nominal	22,00%		
<b>Diferencia</b>		<b>7.182</b>	<b>-23642%</b>
(+) Gastos no deducibles	485	107	-351%
Efecto anticipo que se convierte en impuesto mínimo		7.076	-23291%
<b>Explicación diferencia</b>		<b>7.182</b>	<b>-23642%</b>

Para el año 2014:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto a la renta corriente		21.985	
Impuesto a la renta diferido		(1.860)	
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		20.125	22,43%
Impuesto teorico (RAI * Tasa nominal)		19.742	22,00%
RAI (Resultado antes de impuestos)	89.735		
Tasa nominal	22%		
<b>Diferencia</b>		<b>384</b>	<b>0,43%</b>
(+) Gastos no deducibles	4.671	1.028	1,15%
Saldo inicial provisiones	(2.927)	(644)	-0,72%
<b>Explicación diferencia</b>		<b>384</b>	<b>0,43%</b>

b) **Pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de los pasivos por impuestos corrientes:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31.12.2015</b>	<b>Saldo al 31.12.2014</b>
IVA por pagar	8.537	16.067
Retenciones de impuesto a la renta	378	2.726
Retenciones de IVA	69	2.591
Impuesto a la renta por pagar	3.388	6.802
<b>Pasivos por Impuestos Corrientes</b>	<b>12.373</b>	<b>28.186</b>

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Año 2015</b>	<b>Año 2014</b>
Saldos al inicio del año	6.802	5.438
Provisión del año	7.362	21.985
Pagos efectuados	(6.802)	(5.438)
Anticipos de impuesto a la renta	(3.974)	-
Retenciones de impuesto a la renta		(15.183)
<b>Saldos al final del año</b>	<b>3.388</b>	<b>6.802</b>

c) **Impuestos diferidos**

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 31.12.2015</b>	<b>Saldo al 31.12.2014</b>
<b><u>Activos por Impuestos Diferidos</u></b>		
Por deterioro de cuentas por cobrar	595	595
Por deterioro de inventarios	527	527
Por depreciación de PP&E	1.375	820
Provisión para Jubilación Patronal	108	477
<b>Saldos al final del año</b>	<b>2.604</b>	<b>2.418</b>

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima de

acuerdo a las proyecciones futuras de utilidades que éstas cubrirán el recupero de estos activos.

El movimiento de las cuentas de impuesto diferido fue como sigue:

Detalle	Año 2015	Año 2014
Saldos al inicio del año	2 418	558
Impuesto diferido en PP&E	555	1.860
Impuesto diferido en beneficios definidos	(369)	-
<b>Efecto neto en el año en resultados</b>	<b>186</b>	<b>1.860</b>
<b>Saldos al final del año</b>	<b>2.604</b>	<b>2.418</b>

d) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2015 a 2012.

14. Obligaciones por beneficios Post- Empleo

Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un cálculo preparado en base a la normativa laboral, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7% anual.

De acuerdo al artículo 184 del Código del Trabajo, el desahucio Es el aviso por escrito con el que una persona trabajadora le hace saber a la parte empleadora su voluntad es la de dar por terminado el contrato de trabajo, incluso por medios electrónicos. Por otra parte el artículo 185 del Código del Trabajo establece En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. Este artículo fue modificado por la Ley de Justicia Laboral, publicada en Registro Oficial 483-3S, del 20 de abril de 2015, pues antes el desahucio no se pagaba en caso de renuncia voluntaria. Por esta razón la compañía no tenía constituida una provisión al 31 de diciembre 2014 y si existe al 31 de diciembre 2015.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son como sigue:

Detalle	AÑO 2015			AÑO 2014
	Jubilación Patronal	Desahucio	TOTAL	Jubilación Patronal
Saldos al inicio del año	2.167	-	2.167	1.623
Costo por el servicio del año	(1.959)	281	(1.677)	430
Costo financiero				114
<b>Efecto neto en el año en resultados</b>	<b>(1.959)</b>	<b>281</b>	<b>(1.677)</b>	<b>544</b>
<b>Saldos al final del año</b>	<b>208</b>	<b>281</b>	<b>490</b>	<b>2.167</b>

## 15. Patrimonio de la Compañía

### Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de un mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.000), dividido en mil acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar cada una y derecho a un voto.

### Aportes para futura capitalización

En la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2014, fue tomada la decisión de reclasificar US\$25.000 de aportes para futura capitalización, a pasivo.

### Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

## 16. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

Detalle	Saldo al 31.12.2015	Saldo al 31.12.2014
Venta de bienes	171.638	1.045.711
Prestación de servicios	54.845	52.800
Otros ingresos de actividades ordinarias	4.561	-
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>231.045</b>	<b>1.098.511</b>

## 17. Costo de Ventas

El detalle del costo de ventas por su naturaleza de los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

DETALLE	Año 2015	Año 2014
Variación de Inventarios	50.482	624.906
Sueldos y beneficios sociales	32.024	126.393
Otros costos de producción	58.708	113.414
<b>Costo de ventas</b>	<b>141.214</b>	<b>864.713</b>

## 18. Gastos

El detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza de los periodos 2015 y 2014 es el siguiente:

DETALLE	Año 2015		Año 2014	
	Gastos de administración	Gastos de Venta	Gastos de administración	Gastos de Venta
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	37 469		40 914	
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES NO IEES	2 425		2 819	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	7 181		7 083	
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	400		23 526	
ARRENDAMIENTOS	10 800		5 570	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2 174		4 553	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1 086		1 860	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		652		57
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	1 690		3 171	
TRANSPORTE	561		1 697	
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL			430	
PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	323			
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES			4 290	
OTRAS PÉRDIDAS			68	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	132		2 880	
GASTOS DE GESTIÓN	2 516		2 055	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5 726		2 607	
GASTOS DE VIAJE	199		1 603	
IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	0		239	
DEPRE PP&E NO ACELERADA	4 190		3 939	
OTRAS AMORTIZACIONES	717		717	
SERVICIOS PÚBLICOS	2 409		2 458	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	6 955		9 083	
<b>Gastos de administración y venta</b>	<b>86.954</b>	<b>652</b>	<b>121.567</b>	<b>57</b>

#### 19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de autorización de los estados financieros (9 de marzo 2016) no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

  
**Alfredo González Vigoa**  
 Representante Legal

  
**Maria del Carmen Ulloa**  
 Contadora