

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares de los E U A)

ACTIVO		2015	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 6	1 526	
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Neto	Nota 7	20 000	
Activos por Impuestos Corrientes	Nota 8	11 553	
Inventarios	Nota 9	16 305	
Total activo corriente		49 385	
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 10	155 105	
Activos por Impuestos Diferidos	Nota 11	975	
Total activos no corrientes		156 080	
TOTAL ACTIVO		205 465	
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	Nota 12	126 228	
Obligaciones por Beneficios a Empleados	Nota 14	6 917	
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 8	5 692	
Total pasivo corriente		138 837	
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por Beneficios Post - Empleo	Nota 15	2 423	
Préstamos de socios	Nota 13	62 000	
Total pasivo no corriente		64 423	
TOTAL PASIVO		203 260	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	Nota 16	2 205	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		205 465	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Alfredo González Vigosa
Representante Legal

Maria del Carmen Ulioa
Contadora

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

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

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota 17	531 373
COSTO DE VENTAS	Nota 18	(478 171)
UTILIDAD BRUTA		53.202
Gastos de administración	Nota 19	(49 926)
Gastos de venta		
Gastos financieros	Nota 19	(2 125)
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		1.151
E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		
Participación laboral	Nota 20	(173)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		978
Impuesto a las Ganancias	Nota 20	(773)
RESULTADO DEL PERIODO		205

OTRO RESULTADO INTEGRAL

OTRO RESULTADO INTEGRAL

RESULTADO INTEGRAL TOTAL

	205
	-

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Alfredo González Vigoa
Representante Legal

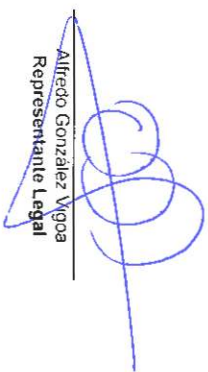
Ma Carmen Ulloa
Contadora General

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

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

	Nota	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Ganancia del periodo	Total
Capital suscrito								
Aporte para futura capitalización		1.000						1.000
Resultado integral total			1.000				205	1.000
Saldos al 31 de diciembre del 2013	Nota 16	1.000	1.000	-	-	-	205	2.205

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Alfredo Gonzalez Vigoa
 Representante Legal


 Maria del Carmen Ulloa
 Contadora General

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

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

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
510 851	Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios
(359 236)	Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios
(86 068)	Pagos a y por cuenta de los empleados
(174)	Pagos por primas de pólizas suscritas
	Intereses pagados
<u>65 373</u>	<i>Efectivo provisto actividades de operación</i>
(4 370)	Impuesto a las ganancias pagado
<u>61 003</u>	Efectivo neto provisto por actividades de operación
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
(125 121)	Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades, planta y equipo
(125 121)	Efectivo neto utilizado en actividades de inversión
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
2 000	Efectivo provisto por capital y aportes futura capitalización
63 644	Efectivo neto provisto por socios
<u>65 644</u>	Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento
0	DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO
1 526	AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
0	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO
<u>1 526</u>	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Alfredo Gonzalez Vigoa
Representante Legal

Maria del Carmen Ulio
Contador General

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.

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

2.015	RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.151
	Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación	
	Ajuste por gasto depreciación	3.405
	Ajuste provisión incobrables	1.519
	Ajuste de inventarios por VNR	659
	Ajuste por provisión jubilación patronal y desahucio	2.423
9.157	Resultado Conciliado	
	Cambios netos en el Capital de Trabajo	
	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(20.522)
	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(13.301)
	(Incremento) disminución en inventarios	(17.962)
	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	91.194
	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5.692
	Incremento (disminución) en beneficios empleados	6.744
61.003	Efectivo neto provisto por actividades de operación	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Alfredo González Vigoa
Representante Legal

Maria del Carmen Ulloa
Contador General

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADAS EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A., fue constituida en la ciudad de Latacunga el 27 de enero del 2015, con un plazo de duración de cien años. Su domicilio principal está en la ciudad de Latacunga.

El objeto principal de la Compañía es la producción y venta de construcciones prefabricadas modulares y estructuras metálicas ligeras.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Las principales políticas y prácticas 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.

➤ Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard BOARD (IASB), mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía.

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 (f) de esta nota se revelan mas 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.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A., es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, menos deterioro de ser aplicable, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en la Sección 30 "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Periodo de tiempo**

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

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%, cuando no ha habido cobranza posterior. En el caso de las cuentas por cobrar generadas en el mismo ejercicio, se provisionan de ser necesario, considerando antigüedad, situación particular de cada cliente y cobranza posterior.

Valor neto de realización para los inventarios

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía estima el valor neto de realización de sus inventarios, en base al precio estimado de venta menos los costos de vender, y en caso de que este valor sea inferior al costo en libros, se reconoce una pérdida por deterioro de inventarios.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía revisa anualmente la existencia o no de indicios de deterioro, y de existir se calcula el importe recuperable de la propiedad, planta y equipo. En caso de que el importe recuperable sea menor que el valor contable, se reconoce una pérdida por deterioro.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

➤ Criterio de materialidad

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES, tomando las cuentas anuales en su conjunto

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

➤ 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.

➤ 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 iguala 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.

➤ 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.

➤ 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 lineal.

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

Tipo de activo	Vida útil	Valor residual
Edificios	20 años	0%
Equipo de computación	3 años	0%
Maquinaria y equipo	Entre 3 y 10 años	0%

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.

➤ **Beneficios a 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-Emple

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de emple

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, 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 al resultado 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 y en caso de ser aplicable el desahucio.

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.

Responsabilidad de las empresas que prestan servicios complementarios

De acuerdo con los artículos 3 y 4 del Mandato Constituyente No. 8 sobre la "Eliminación y prohibición de la tercerización, intermediación laboral, contratación laboral por horas y cualquier forma de precarización de las relaciones de trabajo", los trabajadores de las empresas prestadoras de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas usuarias, en cuyo provecho se realiza la obra o se presta el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias, fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá estas.

Por su parte, el artículo 8 del Reglamento para la Aplicación del Mandato Constituyente No. 8, expedido mediante Decreto Ejecutivo No. 1121, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 353 de 5 de junio del 2008, y sus respectivas reformas, señala que sin

perjuicio de la responsabilidad principal del obligado directo y dejando a salvo el derecho de repetición, la persona en cuyo provecho se realiza la actividad complementaria, será responsable solidaria del cumplimiento de las obligaciones laborales.

Adicionalmente, el artículo 9 del Reglamento para la Aplicación del Mandato Constituyente No. 8, establece que los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho se prestó el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá estas.

➤ **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 consideraran como activos contingentes.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futuras capitalizaciones, las reservas, los otros resultados integrales y los resultados acumulados.

➤ **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas.

La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios, cuando el resultado puede ser medido con fiabilidad, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

➤ 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.

➤ 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.

➤ Costos por intereses

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

➤ **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 reflejan 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 pretendan 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.

➤ 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, 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.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES) Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

Estas modificaciones a la Norma NIF para las PYMES de 2015, es vigente para periodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida.

La Compañía considera que estos cambios no impactarán en sus estados financieros.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. CONSTRICCIONES FERROPAXI S.A., mantiene una política de recibir un anticipo antes de iniciar una obra que oscila entre el 15 y el 50%, un abono a la entrega del producto, y de quedar saldo, se otorga crédito de entre hasta tres meses dependiendo del conocimiento y experiencia con el cliente.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas, sin que exista concentración de crédito con ningún cliente.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas, las cuales no generan costos por intereses; sin embargo, en el caso de contratarse otros financiamientos, se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del Capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Junta General de Accionistas, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

Detalle		2015
Total pasivos		203 260
Menos (Efectivo)		(1 526)
Deuda Neta		201 733
Total patrimonio		2 206
Índice deuda - patrimonio ajustado		0.01

Debe considerarse además que la Compañía fue constituida en el año 2015, año que fue económicamente difícil a nivel nacional, y el ejercicio 2014 prácticamente los gastos igualaron a los ingresos, por lo que el patrimonio aún es pequeño.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de efectivo y equivalentes están compuestos por:

Detalle		2015
Caja Chica	100	
Cta Cte Banco Pichincha	1 426	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1 526	

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, están conformadas por:

Detalle		Saldo	31.12.2015
Cientes no relacionados	(1)	19 374	
Cientes relacionados		1 148	
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	(Nota 13)	998	
Provisión para cuentas incobrables de clientes	(2)	(1 519)	
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		20 000	

(1) El detalle de los principales clientes se detallan a continuación:

Detalle		Saldo	31.12.2015
EQUEMPIRE CIA LTDA	3 039		
LEGADOIL S A	16 335		
Cientes no relacionados	19 374		

Las ventas a crédito que realiza la Compañía, tienen un plazo de hasta 3 meses y se registran a su costo amortizado. Al cierre del ejercicio 2015 se estimó la provisión por deterioro en base al cálculo del importe recuperable de las cuentas por cobrar, que presentan indicios de deterioro.

(2) Al 31 de diciembre del 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

Detalle	
2.015	
Saldo al inicio del año	
1.519	Detenoro reconocido en el ejercicio
Saldo al final del año	
1.519	

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 se componen de:

Detalle		Saldo
31.12.2015		
Activos		
Crédito tributario I V A	8 218	
Crédito tributario por retenciones IVA	712	
Crédito tributario por retenciones IR	2 623	
Total		11.553
Pasivos		
Retenciones IR por pagar	3 157	
Retenciones IVA por pagar	2 535	
Total		5.692

9. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios mantenidos por la Compañía están compuestos por:

Detalle		Saldo
31.12.2015		
Inventario de materia prima	13 393	
Inventario de consumibles	2 285	
Inventario de Herramientas	967	
Inventario de elementos de protección personal	318	
Subtotal inventarios		16.964
Provisión de inventarios por VNR		(659)
Inventario neto		16.305

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.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 se componen de:

Edificios	80 376	80 376	
Equipo de computación	3 906	3 906	
Máquinaria y Equipo	1 694	1 694	
Activos fijos en progreso	72 533	72 533	
Total Costo	158,510	158,510	
Edificios	(2 679)	(2 679)	
Equipo de computación	(611)	(611)	
Máquinaria y Equipo	(114)	(114)	
Total depreciación acumulada	(3,405)	(3,405)	
TOTAL PP&E	155,105	155,105	

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015 no existieron restricciones sobre las partidas incluidas dentro de propiedad, planta y equipo.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

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

Saldo al	Detalle	31.12.2015
	Activos por Impuestos Diferidos	
292	Por deterioro de cuentas por cobrar	
145	Por deterioro de inventarios	
5	Por depreciación de PP&E	
533	Provisión para Jubilación Patronal	
975	Saldos al final del año	

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

12. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por pagar están compuestos por:

Nombre	Saldo	
Acreedores comerciales no relacionados	(1)	25.735
Acreedores comerciales relacionados	Nota 13	98.256
Otras cuentas por pagar partes relacionadas	Nota 13	2.237
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar		126.228

(1) Un detalle de los proveedores se detalla a continuación:

Nombre	Saldo
TORRES COLLAGUAZO RUTH JANETT	4.651
COMERCIAL KYWI S A	4.147
CASTEK S A	3.231
VILLACIS GALLARDO JESSICA RAQUEL	2.952
COMERCIAL LOS NEVADOS SUPERGRAF CIA LTDA	2.768
CONSTRUCCIONES ULLOA CIA LTDA	1.963
PINTURAS UNIDAS S A	1.371
ACEROS Y ALUMINIO ACERAL CIA LTDA	1.144
MENESSES PESANTES CRISTIAN GUDBERTO	745
HERRERA TROYA JULIO CESAR	516
SUAREZ SINCHO JULIO JOFRE	444
SANCHEZ VILLAVICENCIO JORGE ENRIQUE	396
MOLINA CALVOPIÑA DELIA ESTHER	347
OBANDO YEPPEZ VICTOR WASHINGTON	347
MOLINA HARVAEZ JUAN ABELARDO	232
ULLOA ARROBA EDISON ALIRIO	483
Total	25.735

13. PARTES RELACIONADAS

Un detalle de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre 2015:

Cuentas por Cobrar	
ECUHOUSE S.A	Clientes
1 148	Compañía Relacionada
1 148	Nota 7
998	Compañía Relacionada
998	Nota 7
2 146	Otras cuentas por cobrar
3 144	Total corriente
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	

Cuentas por Pagar	
ECUHOUSE S.A	Proveedores
80 976	Compañía Relacionada
17 280	Esposa de accionista principal
98 256	Nota 12
592	Accionista principal
1 644	Esposa de accionista principal
2 237	Otras cuentas por pagar
100 492	Total corriente
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	

A continuación se muestra un detalle de la facturación entre CONSTRUCCIONES FERROPAXI S.A. y ECUHOUSE S.A.:

Facturación de FERROPAXI S.A. a ECUHOUSE S.A.

Fecha	No. Factura	Detalle	Gravado 12%	IVA	Total	Retención IR	Valor a pagar	Valor pagado	Saldo por Cobrar al 31 Dic. 2015
30 apr. 15 EC 001		Materiales para ordenes de trabajo	1 970	236	2 207	20	2 187	2 187	(0)
30 nov. 15 EC 043		Materiales para ordenes de trabajo	1 034	124	1 158	10	1 148	0	1 148
TOTALES			3 004	361	3 365	30	3 335	2 187	1 148

Facturación ECUHOUSE S.A. a de FERROPAXI S.A. a

Fecha	No. Factura	Detalle	Gravado 12%	IVA	Total Factura	Retención IR	Valor a Cobrar	Valor Pagar al 31.Dic.2015	Saldo por
31-jul-15	FC 449	Venta de activo fijo en progreso	68 607	8 233	76 840	686	76 154	76 154	0
30-oct-15	FC 466	Venta de activo fijo en progreso	16 505	1 961	18 465	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
Subtotal			124 814	14 978	139 791	1 248	138 543	105 154	33 389
30-dic-15	FC 479	Inventario para órdenes de trabajo	42 907	5 149	48 055	469	47 587		47 587
TOTALES			167 720	20 126	187 847	1 717	186 130	105 154	80 976

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de las obligaciones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	Saldo al 31.12.2015
Sueldos por pagar	868
Liquidaciones por pagar	542
Aportes I E S S	1 743
Participación laboral	173
Provisión décimo tercero	599
Provisión décimo cuarto	1 863
Provisión Vacaciones	1 130
Total	6.917

A continuación el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados:

Detalle	Provisión	Pago	Saldo al 31.12.2015
Participación laboral	173		173
Provisión décimo tercero	5 416	(4 817)	599
Provisión décimo cuarto	3 655	(1 793)	1 863
Provisión Vacaciones	2 806	(1 676)	1 130
TOTAL	12.049	(8.286)	3.763

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST-EMPLEO

Provisión por jubilación patronal

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.

Bonificación por desahucio

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 que 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 483-35, del 20 de abril de 2015, pues antes el desahucio no se pagaba en caso de renuncia voluntaria y ahora también se paga en este caso, a los trabajadores que al menos laboren por un año.

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

Detalle	Jubilación Patronal	Desahucio	TOTAL
Saldos al inicio del año	-	-	-
Costo por el servicio del año	1 491	932	2 423
Costo financiero	1 491	932	2 423
Efecto neto en el año en resultados	1 491	932	2 423
Saldos al final del año	1 491	932	2 423

De acuerdo a la sección 28 "Beneficios a los Empleados", de la Norma Internacional para Reuentas y Medianas entidades NIF para las PYMES, párrafo 28.24 de las ganancias y pérdidas actuariales pueden ser reconocidas en otro resultado integral. Esta es una elección de política contable. La Compañía eligió registrar las ganancias y pérdidas actuariales en resultados.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 es de US\$ 1.000, dividido en doscientas acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una y derecho a voto.

Aportes para futura capitalización

Los US\$ 1.000 de aportes para futura capitalización fueron un depósito que conjuntamente con el capital sirvieron para abrir la cuenta corriente de la compañía.

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.

17. INGRESOS

Los ingresos generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015 son los siguientes:

Detalle	Saldo al
	31.12.2015
Venta de bienes	521 316
Prestación de servicios	10 057
Ingresos de actividades ordinarias	531.373

18. COSTOS

El detalle del costo de ventas del año 2015 por su naturaleza es:

DETALLE	Año 2015
Varación de inventarios	350 682
Sueldos y beneficios sociales	74 768
Otros costos de producción	52 721
Costo de ventas	478.171

19. GASTOS

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

Año 2015	Gastos de administración	Gastos de Venta
----------	--------------------------	-----------------

DETALLE	Gastos de administración	Gastos de Venta
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	15 089	
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES NO IESS	2 667	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	2 273	
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	19 400	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1 552	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	542	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		2 125
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	1 795	
TRANSPORTE	679	
PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL	346	
PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	265	
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	1 519	
OTRAS PÉRDIDAS	19	
GASTOS DE GESTIÓN	487	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	120	
DEPRE. PP&E NO ACELERADA	197	
SERVICIOS PÚBLICOS	651	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	2 324	
Gastos de administración y venta	49 926	2 125

20. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en el periodo 2015 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

Por disposiciones legales las compañías deben calcular cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y pagarlo en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el periodo.

Las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva. Por esta razón la Compañía no determinó anticipo en su declaración de impuesto a la renta.

La conciliación tributaria realizada por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el periodo 2015 fue la siguiente:

DESCRIPCION	Año 2015
Resultado antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias	1.151
Participación a trabajadores	173
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias (RAI)	978
(+) Gastos no deducibles	2.535
(+) Partidas relacionadas con diferencias temporarias	4.431
Por deterioro de clientes	1.325
Por deterioro de inventarios	559
Por provisión de jubilación y desahucio	2.423
Por depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	23
Unidad gravable	7.944
TOTAL IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	1.748
(-) Anticipo impuesto a la Renta Pagado	-
(-) Retenciones en la Fuente	(4.370)
Saldo a favor de Impuesto a la renta	(2.623)

Continúa en la página siguiente...

A continuación un detalle del resultado antes de participación laboral e impuesto a la renta, hasta el resultado neto del periodo del ejercicio 2015:

Descripción	2015
Resultado antes de Participación a Trabajadores e impuesto a las ganancias	1.151
Participación a trabajadores	(173)
Resultado Antes de Impuesto a las ganancias RAI	978
Impuesto a la renta corriente (causado)	(1.748)
Impuesto a la renta diferido	975
Total impuesto a las ganancias	(773)
RESULTADO DEL PERÍODO	205

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:

Concepto	Parcial	Valor	Efecto impositivo
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		773	79%
Impuesto teórico (RAI * Tasa nominal)		215	22%
RAI (Resultado antes de impuestos)	978		
Tasa nominal	22,00%		
Diferencia		558	57%
(+) Gastos no deducibles	2.535	558	57%
Explicación diferencia		558	57%

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto a la fecha de emisión de los estados financieros esta abierto para revisión el ejercicio 2015.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de autorización de los estados financieros (22 de abril de 2015) no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía el 11 de marzo 2016, y la reunión de la Junta General de Socios se ha establecido para el sábado 30 de abril. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de accionistas sin modificaciones.