

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Compañía de Montajes Industriales S.A. se constituyó mediante escritura pública el 3 de Abril de 1978, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 7255 de fecha 28 de Abril de 1978. La Compañía fue inscrita en el Registro Industrial bajo el No. 49, de 2 de Mayo de 1978.

La Compañía tiene como actividad principal la prestación de servicios de ingeniería, fabricación, construcciones civiles e industriales y de transporte.

Sus accionistas son personas naturales ecuatorianas.

Durante los años 2014 y 2015 la compañía no ha estado operando.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, modificadas por la Resolución No. 03.Q.ICI.002 de la Superintendencia de Compañías, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de activos fijos que se registran a valor revalorizado.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

Políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

a) Instrumentos financieros:

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos de préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado

Los activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar y activos financieros en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros son clasificados como mantenidos para negociarse se adquieren con el propósito de vender o recomprar en corto plazo. Esta categoría incluye Instrumentos financieros derivados por la Compañía que no han sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones cobertura, como se define en la NIC 39. Derivados, incluyendo derivados implícitos separados también son clasificados como mantenidos para su negociación a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectiva. Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se realizan en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en los ingresos financieros o costos financieros en la cuenta de resultados.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

La Compañía no ha designado los activos financieros en el reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía evalúa sus activos financieros mantenido para negociar, que no sean derivados, para determinar si la intención de venderlos en el corto plazo sigue siendo adecuada. Cuando la Compañía está en condiciones de negociar estos activos financieros debido a los mercados inactivos y la intención de la administración para venderlos en el futuro inmediato cambia de manera significativa, la Compañía puede elegir reclasificar estos activos financieros en circunstancias excepcionales. La reclasificación de los préstamos y créditos, disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento depende de la naturaleza del activo. Esta evaluación no afecta a los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados mediante la opción de valor razonable en la designación.

Los derivados implícitos en contratos principales se registran como derivados separados y registrados a valor razonable con características económicas y riesgos no están estrechamente relacionadas con los contratos principales y los contratos principales no son mantenidos para negociar o designados a valor razonable, aunque el resultado del ejercicio. Estos derivados implícitos se miden a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en la cuenta de resultados. Reevaluación sólo se produce si hay un cambio en los términos del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo que de otro modo sería necesario.

Medición Posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinantes que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como costo financiero.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados por su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Deterioro del valor de los activos financieros (continuación)

evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora de pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

b) Efectivo

El efectivo corresponden al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

c) Propiedad y equipos

Están registrados al costo de adquisición o de revaluación. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinaria y equipo	entre 2 a 21 años
---------------------	-------------------

El gasto por depreciación del activo se registra en los resultados del año.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurara que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe de libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año es que se retire el activo.

d) Inversiones en asociadas

La inversión en una empresa asociada se contabiliza por el método de participación. Una asociada es una entidad en la que la Compañía tiene una influencia significativa.

Bajo el método de participación, la inversión en la asociada se registra inicialmente al costo de adquisición y es ajustada posteriormente en función a los cambios que experimenta, tras la adquisición, la proporción de los activos netos de la entidad asociada que corresponde a la Compañía.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

La cuenta de resultados recoge la proporción de los resultados de las operaciones de la asociada. Donde ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la asociada, la Compañía reconoce su parte de los cambios y da a conocer esto, en su caso, en el estado de cambios en el patrimonio.

La participación en beneficios de un asociado se muestra en cuenta de resultados. Este es el beneficio atribuible a los accionistas de la entidad asociada y por lo tanto es el beneficio después de impuestos y los intereses minoritarios en las filiales de la empresa asociada.

Después de la aplicación del método de participación la Compañía determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro adicional de la inversión en sus asociados. La Compañía determina en cada fecha de balance, si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada se vea afectada. Si este es el caso la Compañía calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la asociación y su valor en libros y reconoce la cantidad de la “parte de los beneficios de un asociado” en la cuenta de resultados.

En caso de pérdida de influencia significativa sobre la asociada la compañía medirá y reconocerá cualquier inversión retenida a su valor real. Cualquier diferencia entre el valor contable de la asociada después de la pérdida de influencia significativa y el valor razonable de la inversión de retención y el producto de desecho se reconoce en utilidad o pérdida.

e) Deterioro de activos financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre de período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

e) Deterioro de activos financieros (continuación)

previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocido previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por el deterioro del valor de ese activo.

La reversión se limita de manera tal que el importe en los libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en los libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

f) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

g) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la Compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el pago.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios relacionados con el alquiler de equipos y maquinaria.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

i) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo relacionado con la prestación del servicio, se registra cuando se presta el servicio, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente prestación de servicio.

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

j) Uso de estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicio, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informe, que tiene un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Estimaciones y suposiciones (continuación)

próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ocurren.

Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se pueden determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor de libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materias tributarias son prudentes, conservadoras y aplicables en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con los impuestos.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

La determinación de la cantidad a provisionar esta basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomado en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores

3. Caja y Bancos

Efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre, consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Caja	6	120
Bancos nacionales	10,675	199,880
	10,682	200,000

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

4. Compañías Relacionadas Corto y Largo Plazo

Al 31 de diciembre, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, consiste de lo siguiente:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Corto Plazo		
Santos CMI S. A.	362,889	475,936
Industrias Acero Andes	214,032	149,076
IAA Préstamos	701,140	784,000
	1,278,061	1,409,012

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

4. Compañías Relacionadas Corto y Largo Plazo (continuación)

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Largo Plazo		
Santos CMI S.A.	630,450	696,011
S&K Holding	131,122	-
Kinetics Holding INC	-	34,010
	761,572	730,021

El movimiento de las cuentas por cobrar con compañías relacionadas, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Santos CMI S.A.	Industria Acero de los Andes S.A.	Kinetics Holding Inc.	S&K HOLDING	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,124,850	967,353	32,334	-	2,124,537
Facturación	10,374	-	-	-	10,374
Intereses	33,850	113,828	-	-	147,678
Préstamos	-	-	1,676	-	1,676
Ajuste	2,873	-	-	-	2,873
Pagos	-	(148,105)	-	-	(148,105)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,171,947	933,076	34,010	-	2,139,033
Facturación	35,284	829,615	-	-	864,899
Transferencia a inversiones	-	(744,000)	-	-	(744,000)
Registro cambio de deudor	(131,122)	-	-	131,122	-
Pagos	(82,770)	(103,519)	(34,010)	-	(220,299)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	993,339	915,172	-	131,122	2,039,633

Transacciones con partes relacionadas

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

5. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, consisten de lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipo a proveedores	86	-
Seguro anticipado	1,560	2,137
Préstamo terceros	-	4,000
	1,647	6,137

6. Propiedades y Equipos

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, propiedad y equipos se conformaba de la siguiente manera:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	249,040	249,040
Depreciación acumulada	(87,927)	(76,215)
	161,113	172,825

Las propiedades y equipos, no presentan movimiento en los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014.

6. Propiedades y Equipos

	Maquinaria	Total
	<i>(US Dólares)</i>	
Depreciación acumulada		
Saldo al 31 de diciembre de 2013	64,503	64,503
Adiciones	11,712	11,712
Saldo al 31 de diciembre de 2014	76,215	76,215
Adiciones	11,712	11,712
Saldo al 31 de diciembre de 2015	87,927	87,927
Neto al 31 de diciembre de 2014	172,825	172,825
Neto al 31 de diciembre de 2015	161,113	161,113

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. Inversiones

Al 31 de diciembre las inversiones consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Cemento Nacional	383	383
Santos CMI S.A	1,505,311	1,505,311
Industria Acero de los Andes	-	3,403,196
	1,505,694	4,908,890

El movimiento de las inversiones, por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	Santos CMI S.A.	Cemento Nacional	Industria Acero de los Andes S.A.	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	2,322,791	383	3,403,196	5,726,370
Aporte futuras capitalizaciones	(817,480)	-	-	(817,480)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	1,505,311	383	3,403,196	4,908,890
Traspaso de Cuentas	-	-	744,000	744,000
Cesión acciones a accionistas CMI (1)	-	-	(4,147,196)	(4,147,196)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	1,505,311	383	-	1,505,694

- (1) De acuerdo a las actas generales de la compañía celebradas el 25 de septiembre y 29 de diciembre de 2015, se realizó la cesión de las acciones que mantenía CMI en Industria Acero de los Andes, como dación en pago a sus accionistas por concepto de dividendos.

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. Inversiones (continuación)

La participación accionaria es como sigue:

	Valor en libros		Valor Patrimonial Proporcional		Porcentaje Participación
	2015	2014	2015	2014	%
SANTOS CMI S.A.	1,505,311	1,505,311	1,404,500	1,404,500	10%
Industria Acero de los Andes S.A.	-	3,403,196	-	3,533,823	0% - 66.16%
Cemento Nacional	383	383	383	383	0.5%
	1,505,694	4,908,890	1,404,883	4,938,706	-

8. Obligaciones financieras

El endeudamiento presentado por la compañía durante los años 2015 y 2014 corresponden a los préstamos obtenidos del Banco del Pichincha el 16 de septiembre de 2013 por USD 400,000 y el 2 de octubre de 2013 cuyo monto alcanza los USD 344,000, pagaderos en una única cuota a un plazo de un año. Sin embargo la administración efectúa una renegociaron por el total de la deuda con el banco el 1 de octubre de 2014 a través de la cual se establece como vencimiento de la obligación el 24 de septiembre de 2015. Los intereses han sido reconocidos en los Estados financieros de la compañía, de conformidad con la norma contable.

9. Impuesto

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los impuestos se conformaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Activo por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA	69,209	63,937
Crédito tributario Renta	17,274	13,599
	86,483	77,535

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. Impuesto (continuación)

	31 de Diciembre de 2015	2014
	(US Dólares)	
Pasivo por impuesto corriente:		
Retenciones e IVA por pagar	302	330
Impuesto a la renta	2,842	3,384
	3,145	3,714

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la conciliación tributaria se presenta de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de 2015	2014
	(US Dólares)	
<u>Conciliación tributaria</u>		
(Pérdida) Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	(1.159.384)	354.825
Más (menos)		
Rentas exentas	(528)	(394.700)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Gastos no deducibles	1.129.654	13.172
Base imponible	(30.258)	(26.703)
Impuesto causado (Tasa del 22%)	-	-
Menos – Anticipo impuesto a la renta determinado	(36.970)	(40.887)
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(3.675)	(2.497)
Menos – Crédito tributario de años anteriores	(13.599)	(11.102)
Mas- Anticipo pendiente de pago	2.497	3.107
Saldo a favor del contribuyente	(14.777)	(10.492)

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuestos a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. Impuestos (Continuación)

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 al 2015, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menos imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Aspectos tributarios del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial No. 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal f) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos fijos revaluados. De acuerdo con esta disposición la Gerencia considera que los gastos de depreciación sobre el valor revaluado será gasto deducible para los próximos períodos.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta.

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, al anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar las siguiente fórmula:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. Impuestos (Continuación)

- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta	36,970	40,887
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	36,970	40,887

10. Otras cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, otras cuentas por pagar se conformaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Leomar Capelo	21,045	21,045
Acreedores Varios	8,775	8,775
	29,820	29,820

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

11. Otras cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar a largo plazo representan valores a favor de los accionistas de la compañía en concepto de dividendos así:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Domínguez Guillermo (1)	226,785	587,039
Rivera Fernando (1)	226,785	587,039
Sagasti Vaca Martha (1)	226,785	587,039
Elizagaray Jorge (1)	201,373	587,039
Galeotti Patrizio (1)	183,322	470,901
	1,065,049	2,819,057

- (1) Con fecha 25 de septiembre y 29 de diciembre de 2015 mediante acta de junta general se realizó la cesión de acciones de la Compañía Acero de los Andes que la compañía mantenía como inversiones, con lo cual se canceló parte de la deuda mantenida con los accionistas por dividendos.

12. Ingresos

Al 31 de diciembre, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Arriendos y alquileres, fletes y otros	-	10,210
Intereses Ganados (1)	103,209	114,658
Otros Ingresos no Operacionales (2)	528	394,685
	103,737	519,553

- a) Los intereses ganados corresponden al devengamiento del 5% y 8% sobre los préstamos concedidos a Santos CMI S.A. y a Industria Acero de los Andes.
- b) Los otros ingresos no operacionales corresponden a la ganancia obtenida en la venta de acciones

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

13. Gastos de operación

Al 31 de diciembre, los gastos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Mantenimiento Edificios y Equipos	300	2,031
Seguros	1,706	3,297
Depreciaciones	11,712	11,712
Honorarios	40,889	43,198
Suministros	64	12
cuotas y contribuciones	5,895	6,723
Impuestos	24,232	21,994
Atenciones	369	940
otros gastos	4,096	4,170
Gastos no Deducibles (1)	1,117,944	1,559
	1,207,207	95,636

(1) En el año 2015 los gastos no deducibles corresponden a la cesión de acciones de Acero de los Andes.

14. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social estaba constituido por 100,000 acciones; con un valor nominal de un dólar cada una.

b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

14. Patrimonio (Continuación)

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Ajustes primera adopción", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) (Pérdida) Utilidad por acción

Al 31 de diciembre, un detalle de las (pérdidas) ganancias por acción es el siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (Pérdida) del período	(1,196,354)	313,938
Promedio ponderado de número de acciones	100,000	100,000
Utilidad (Pérdida) básica por acción	(12)	3

Las (pérdidas) utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

15. Instrumentos Financieros

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrentan la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

15. Instrumentos Financieros (Continuación)

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las personas incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

Riesgo de crédito	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Efectivo y equivalente de efectivo	10,682	200,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,647	6,137
Compañías Relacionadas	1,278,061	1,409,012
	1,290,390	1,615,148

Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses que mantiene la Compañía desde la fecha de los estados financieros:

Riesgo de liquidez	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Activo Corriente	1,376,873	1,692,684
Pasivo Corriente	49,027	800,941
Índice de liquidez	28	2

Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. Su patrimonio se encuentra soportado, respaldado principalmente con el valor de su propiedad e instalaciones.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresadas en Dólares de E.U.A.

16. Eventos Subsecuentes

En la opinión de la administración no se han producido eventos subsecuentes que puedan afectar a los Estados Financieros de la empresa.
