

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2015 y 2016 la compañía no se encuentra operando, debido a esta situación no le es posible cubrir sus gastos..

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 (declaración de cumplimiento)

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 2016 y 2015

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

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

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.

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.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

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 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.

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

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.

a) 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.

b) 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

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

b) Propiedad y equipos (continuación)

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 en que se retire el activo.

c) 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.

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.

d) 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.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

d) Deterioro de activos financieros (continuación)

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

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.

e) 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.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

f) 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.

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.

g) 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.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

h) 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.

i) 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 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.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

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.

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	
	2016	2015
Caja	58	6
Bancos nacionales	13,062	10,675
	13,120	10,682

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. Caja y Bancos (continuación)

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	
	2016	2015
Corto Plazo		
Santos CMI S. A.	389,629	362,889
Industrias Acero Andes (1)	-	214,032
IAA Prestamos (1)	-	701,140
HOLCIM S.A.	484	-
	390,113	1,278,061

- 1) El 21 de diciembre de 2016, mediante acta de junta extraordinaria los socios aprobaron la condonación de la deuda que mantenía Industrias Acero de los Andes (IAA) a favor de CMI.

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Largo Plazo		
Santos CMI S.A.	630,450	630,450
S&K Holding	131,122	131,122
	761,572	761,572

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

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

4. Compañías Relacionadas Corto y Largo Plazo (continuación)

	Santos CMI S.A.	Industria Acero de los Andes S.A.	Kinetics Holding Inc.	S&K HOLDING	HOLCIM S.A.	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,171,947	933,076	34,010	-	-	2,139,033
Facturación	35,284	829,615	-	-	-	864,899
Traspaso de cuenta	-	(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
Facturación	34,661	7,605	-	-	-	42,266
Dividendos	-	-	-	-	484	484
Condonación de deuda (1)	-	(840,463)	-	-	-	(840,463)
Pagos	(7,921)	(82,313)	-	-	-	(90,234)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,020,079	-	-	131,122	484	1,151,685

1) El 21 de diciembre de 2016, mediante acta de junta extraordinaria los socios aprobaron la condonación de la deuda que mantenía Industrias Acero de los Andes (IAA) a favor de CMI.

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.

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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	
	2016	2015
Anticipo a proveedores	-	86
Seguro anticipado	-	1,560
Préstamo terceros (1)	744,000	-
	744,000	1,647

(1) Corresponde al préstamo otorgado a los accionistas de la compañía para la compra de acciones en Industria Acero de los Andes, de acuerdo al siguiente detalle:

Guillermo Domínguez	297,600
Fernando Rivera Mantilla	297,600
Jorge Elizagaray Cabral	148,800
	744,000

6. Propiedades y Equipos

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, propiedad y equipos se conformaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Costo	249,040	249,040
Depreciación acumulada	(99,639)	(87,927)
	149,401	161,113

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

6. Propiedades y Equipos (Continuación)

Las propiedades y equipos, no presentan movimiento en los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015.

	Maquinaria	Total
Depreciación acumulada		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	76,215	76,215
Adiciones	11,712	11,712
Bajas y ventas	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	87,927	87,927
Adiciones	11,712	11,712
Bajas y ventas	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	99,639	99,639
Neto al 31 de diciembre de 2015	161,113	161,113
Neto al 31 de diciembre de 2016	149,401	149,401

7. Inversiones

Al 31 de diciembre las inversiones consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Cemento Nacional	383	383
Santos CMI S.A	1,505,311	1,505,311
	1,505,694	1,505,694

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. Inversiones (Continuación)

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 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 y 2016	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.

La participación accionaria es como sigue:

	Valor en libros		Valor Patrimonial Proporcional		Porcentaje Participación
	2016	2015	2016	2015	%
SANTOS CMI S.A.	1,505,311	1,505,311	1.130.000	1,404,500	10%
Cemento Nacional	383	383	383	383	0.5%
	1,505,694	1,505,694			

8. Impuesto

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los impuestos se conformaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Activo por impuesto corriente:		
Crédito tributario IVA	60,045	69,209
Crédito tributario Renta	38,482	17,274
	98,527	86,483

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

8. Impuesto (continuación)

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Pasivo por impuesto corriente:		
Retenciones e IVA por pagar	350	303
Impuesto a la renta	3,965	2,842
	4,315	3,145

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la conciliación tributaria se presenta de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
<u>Conciliación tributaria</u>		
(Pérdida) antes del cálculo para impuesto a la renta	(882,995)	(1,159,384)
Más (menos)		
Rentas exentas	(1,219)	(528)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	5	-
Gastos no deducibles	860,207	1,129,654
Base imponible	(24,002)	(30,258)
Impuesto causado (Tasa del 22%)	(5,280)	(6,657)
Menos – Anticipo impuesto a la renta determinado	(23,270)	(36,970)
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(1,169)	(3,675)
Menos – Crédito tributario de años anteriores	(14,777)	(13,599)
Mas- Anticipo pendiente de pago	3,675	2,497
Saldo a favor del contribuyente	(12,270)	(14,777)

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 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

8. Impuesto (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 periodos.

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:

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

8. Impuesto (continuación)

- 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.
- 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:

	2016	2015
Impuesto a la renta	733	36,970
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	733	36,970

RESOLUCIÓN NAC-DGERCGC17-00000121

Con fecha 15 de febrero de 2017 se emitió la resolución NAC-DGERCGC17-00000121 del Servicio de Rentas Internas el cual establece las condiciones para la devolución del excedente de anticipo de impuesto a la renta pagado con cargo al periodo 2016, estableciendo el Tipo impositivo efectivo (TIE) para sociedades en 1.7% y para personas naturales obligadas a llevar contabilidad en 1.2%.

La evaluación realizada por la compañía ha determinado que cumple las condiciones para beneficiarse de la devolución de una parte del anticipo de impuesto a la renta, por lo tanto ha registrado una cuenta por cobrar por dicho concepto.

9. Préstamo Bancario

El endeudamiento presentado por la compañía al 31 de Diciembre de 2016 corresponde al préstamos obtenidos del Banco del Pichincha el 23 de septiembre de 2016 por USD 744,000 pagaderos en una única cuota a un plazo de 360 días, siendo la fecha de vencimiento el 18 de septiembre de 2017, con una tasa de interés efectiva anual del 8.6%.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. Otras cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, otras cuentas por pagar se conformaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Leomar Capelo	20,733	21,045
Acreedores Varios	8,775	8,775
	<u>29,508</u>	<u>29,820</u>

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	
	2016	2015
Domínguez Guillermo (1)	211,839	226,785
Rivera Fernando (1)	216,980	226,785
Sagasti Vaca Martha de (1)	229,521	226,785
Elizagaray Jorge (1)	210,994	201,373
Galeotti Patrizio (1)	205,842	183,322
	<u>1,075,176</u>	<u>1,065,049</u>

- (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.

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

12. Ingresos

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

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Intereses Ganados (a)	40,115	103,209
Ventas varias	1,969	
	42,084	103,209

- 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.

13. Gastos de operación

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

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Mantenimiento Edificios y Equipos	45	300
Seguros	867	1,706
Depreciaciones	11,712	11,712
Honorarios	46,740	40,889
Suministros	19	64
Cuotas y contribuciones	3,151	5,895
Impuestos	8,724	24,232
Atenciones	-	369
Otros gastos	1,652	4,096
Gastos no Deducibles (1)	848,421	1,117,944
	921,330	1,207,207

- (1) En el año 2016 los gastos no deducibles corresponden a la condonación de deuda a Industria Acero de los Andes y en el año 2015 corresponden a la cesión de acciones de Acero de los Andes.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

14. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.

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 por acción

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

	2016	2015
Pérdida del período	(883,728)	(1,196,354)
Promedio ponderado de número de acciones	100,000	100,000
Pérdida básica por acción	(9)	(12)

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.

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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.

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	
	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	744,000	1,647
Compañías Relacionadas	390,113	1,278,061

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:

(Espacio en blanco)

Compañía de Montajes Industriales S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

15. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Riesgo de liquidez		
Activo Corriente	1,245,760	1,376,873
Pasivo Corriente	779,805	49,027
Índice de liquidez	2	28

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.

16. Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, en la opinión de la administración no se han producido eventos subsecuentes que puedan afectar a los Estados Financieros de la empresa.