

CONSERDE MILLENIUM S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2015		2014	
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	180.330		135.223	
Cuentas y documentos por cobrar					
Clientes comerciales		1.403.190		3.082.462	
Otras cuentas por cobrar		2.231		69.144	
Activo por impuestos corrientes		79.324		97.046	
Inventarios	8	832.023		328.568	
Total del activo corriente		2.497.098		3.712.443	
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		1.815		3.695	
PROPIEDADES Y EQUIPOS	9	993.768		1.036.771	
OTROS ACTIVOS		14.201		14.201	
Total del activo		3.506.882		4.767.110	
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Sobregiros bancarios		35.613		-	
Cuentas y documentos por pagar proveedores					
Proveedores	10	165.580		811.422	
Relacionada	11	616.383		636.232	
Otras cuentas por pagar	12	193.483		56.711	
Ingresos diferidos	13	596.413		443.580	
Dividendos por pagar		-		216.612	
Pasivo por impuestos corrientes	14	174.674		455.730	
Provisiones sociales	15	306.160		657.191	
Préstamos bancarios	16	154.173		475.029	
Total del pasivo corriente		2.242.479		3.752.507	
CUENTAS POR PAGAR		6.000		6.000	
BENEFICIOS DEFINIDOS	17	27.096		24.921	
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		61.270		64.966	
PATRIMONIO (según estado adjunto)		1.170.037		918.716	
Total del pasivo y patrimonio		3.506.882		4.767.110	

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

Arg. Gabriel del Hierro
 Gerente General

Ing. Roberto Amores
 Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Ventas netas	18	4,104,842	7,603,150
Costo de ventas	19	(2,086,043)	(4,332,925)
Utilidad Bruta		2,018,799	3,270,225
Gastos operativos		(1,542,838)	(1,994,555)
Gastos administrativos		(6,871)	(12,270)
Gastos de venta			
Utilidad Operacional		469,090	1,263,400
Resultado financiero		(40,759)	(19,775)
Otros ingresos		113,556	13,361
Otros egresos		(110,178)	10,620
15% Participación trabajadores	20	(64,756)	(190,141)
Utilidad antes de impuesto a la renta		366,953	1,077,465
Impuesto a la renta	20	(115,635)	(204,328)
Resultado integral del año		251,318	873,137

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Gabriel del Hierro
 Gerente General

Ing. Roberto Amores
 Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

Notas	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total	Saldos al 1 de enero del 2014	
					Repartición de dividendos	Resultado integral del año
	25.000	12.500	463.011	500.511		
	-	-	(454.932)	(454.932)		
	-	-	873.137	873.137		
	25.000	12.500	881.216	918.716		
22	400.000	-	(399.997)	3	Aumento de capital	
	-	25.132	(25.132)	-	Apropiación reserva legal	
	-	-	251.318	251.318		Resultado integral del año
	425.000	37.632	707.405	1.170.037		Saldo al 31 de diciembre de 2015

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General

Ing. Roberto Amores
Contador General

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año

130.223	180.330
1.100.902	135.223

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General

Ing. Roberto Amores
Contador General

CONSERDE MILLENIUM S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	366.953
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	1.077.465
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
Depreciaciones	56.278
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	2.175
Activo por impuesto diferido	1.880
Ingresos diferidos	596.413
Ajustes	(2.417)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar	1.523.806
Impuestos por cobrar	17.722
Inventarios	(57.424)
Cuentas y documentos por pagar	(12.507)
Impuestos por pagar	388.490
Provisiones	328.630
Impuesto a la renta del año	376.283
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	(204.328)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	(393.912)
Adiciones de propiedades y equipos	973.234
Venta de propiedad y equipo	
Incremento cargos diferidos	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(231.357)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	(594.894)
Incremento en préstamos	220.499
Pago de dividendos	(596.413)
Efectivo neto utilizado en (provisto por) actividades de financiamiento	(607.271)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	(320.856)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	475.029
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	(454.932)

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General

Ing. Roberto Amores
Contador General

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Conserde Millennium S.A., fue constituida según escritura pública del 22 de febrero del 2000, con el objeto de dedicarse a la realización de trabajos de ingeniería, diseño y planificación. Principalmente la fabricación y comercialización de estructuras metálicas.

Con fecha 28 de julio del 2015, mediante escritura pública la Compañía celebra un aumento de capital por una cuantía de US\$ 400.000, por capitalización de utilidades, con el cual el capital social de la Compañía asciende a la suma de US\$ 425.000, dividida en 425.000 acciones de un dólar cada una.

Situación Económica.-

A partir del segundo semestre del año 2014 y durante todo el año 2015, existió una caída en el precio internacional de venta del barril de petróleo, razón por la cual se esperan efectos en la economía nacional.

El Gobierno Ecuatoriano ha tomado decisiones para poder cubrir los potenciales efectos adversos en la economía nacional, debido a la caída del precio internacional del petróleo. Entre las cuales, se pueden destacar la emisión de bonos del estado, restricción de importaciones de ciertos productos y salvaguardas, así como un recorte del gasto público, entre otros.

A la fecha de emisión de este informe, no ha sido posible determinar el alcance de los posibles efectos adversos en la economía nacional y principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la Compañía. Toda vez que Conserde Millennium S.A., mantiene una cartera de clientes que principalmente participan en el sector de hidrocarburos en Ecuador. Por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando la situación antes mencionada.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Conserde Millennium S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	Tema	Efectiva a partir		
NIIF 11	Enmienda: Participación en una operación conjunta "Acuerdos Conjuntos".	1 de enero 2016		
NIC 16 y 38	Enmienda: Métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016		
NIIF 10 y NIC 28	Enmienda: Venta o aportación de bienes entre inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016		
NIC 27	Enmienda: Inclusión del método de valor patrimonial proporcional "VPP", valoración de inversiones.	1 de enero 2016		
NIIF 14	Publicación: Cuentas de diferimiento de actividades reguladas.	1 de enero 2016		
NIIF 5	Mejora: Clasificación entre activos	1 de julio 2016		
NIIF 7	Mejora: Revelación de los contratos de prestación de servicios y revelaciones requeridas en los estados financieros interinos	1 de julio 2016		
NIIF 15	Publicación: Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	1 de enero 2017		
NIIF 9	Publicación: Instrumentos financieros. Publicación completa.	1 de enero 2018		

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros disponibles para la venta", "La vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros no corrientes". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas, préstamos y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. 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. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios y la prestación de servicios de arrendamiento de sus activos fijos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.

ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores, contratistas y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: 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. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.

ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por compra de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagaderos hasta 30 días, plazo en el que se pacta este tipo de transacciones.

iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de contratos que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

iv) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que 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 en 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 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 en los pagos de la deuda por capital e 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 los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, excepto por los campers que se presentan al costo atribuido; menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos, y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Campers	7
Muebles y enseres	10
Equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Generadores	10
Maquinaria y equipo	10
Contenedores	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles.

El impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una

provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requirirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 una tasa de 4% anual conforme dispone la ley, publicada en registro oficial N°650 del 28 de agosto 2002.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) 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, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingreso por comercialización de estructura metálicas inamovibles y comercialización de panel: Los ingresos ordinarios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega del bien.

Ingreso por comercialización de estructuras metálicas Campers móviles: Los ingresos por comercialización de campers móviles se reconoce en función al grado de avance. El avance se mide en función al porcentaje culminado de obra al cierre del periodo sobre el que se informa para

cada contrato. Las facturaciones anticipadas de la comercialización de estructuras metálicas Campers se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del grado de avance del proyecto.

Ingreso por Arrendamiento y mantenimiento: Los ingresos son reconocidos una vez prestado el servicio, los riesgos significativos y las ventajas inherentes se hayan transferido al comprador.

o) Reconocimiento de costos y gastos

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

p) Valor razonable de instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

i) El efectivo en bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.

ii) Los deudores comerciales, debido a que se encuentran netas de su provisión para incobrabilidad y que tiene vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.

iii) En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Provisión por obsolescencia de inventarios: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la utilización o comercialización.

- Vida útil de campers, maquinaria, equipos, muebles y vehículos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en 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.

- Provisiones por impuesto a la salida de divisas: La Administración de la Compañía registra el pago del impuesto a la salida de divisas correspondiente a las facturas recibidas por adquisición de panel del exterior cuando corresponde al costo de las importaciones o al gasto.

- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- 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 está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

- Reconocimiento de ingresos: Los contratos para la prestación de servicios en los diferentes proyectos. Los ingresos se registran de acuerdo con el método de porcentaje de terminación. El método de porcentaje de terminación se realiza en referencia al grado de avance de los proyectos, determinado con base en el porcentaje del total de los costos incurridos a la fecha frente a los costos estimados totales a incurrir por el contrato.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

ACTIVO	2015	2014
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	180.330	135.223
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cientes comerciales	1.403.190	3.082.462
Otras cuentas por cobrar	2.231	69.144
Total de activos financieros	1.585.751	3.286.829

(Ver página siguiente)

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

ACTIVO		
	2015	2014
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	180.330	135.223
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	1.403.190	3.082.462
Otras cuentas por cobrar	2.231	69.144
Total de activos financieros	1.585.751	3.286.829

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA
(Continuación)

PASIVO	2015	2014
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Sobregiros bancarios	35,611	-
Proveedores	165,580	811,422
Relacionada	616,383	636,232
Otras cuentas por pagar	193,483	56,711
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar	6,000	6,000
Total de pasivos financieros	1,017,057	1,510,365

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas de corto plazo no devengan intereses.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

Cuentas Corrientes	2015	2014
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	77,949	122,573
Banco Internacional S.A.	-	10,270
Banco Nacional de Fomento	480	480
Fondos fijos y rotativos	400	400
Caja chica		
Fondo rotativo	1,500	1,500
Equivalente de efectivo		
Certificados de depósitos	100,001	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	180,330	135,223

(1) Corresponde a certificado de depósito con el Banco Internacional S.A., con fecha de vencimiento el 4 de enero del 2016 y que devenga una tasa de interés anual del 4.45%.

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:			
2015	2014		
479.524	2.230.199	Petroamazonas EP	
236.526	5.529	Petrex S.A.	
164.320	-	Schlumberger del Ecuador S.A.	
176.747	-	Gente Oil Ecuador PTE, LTD.	
45.522	-	Falcon Electric Supply S.A.	
-	83.757	Halliburton Latin America S.R.L.	
-	29.941	Agip Oil Ecuador B.V.	
70.146	9.200	Otros	
<u>1.172.785</u>	<u>2.358.626</u>		
230.405	723.836	Provisión de ingresos	
(1)			
<u>1.403.190</u>	<u>3.082.462</u>		
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014			

(1) Corresponde principalmente a: Arriendos de campos no facturados al cierre del año a los siguientes clientes: Petroamazonas EP por US\$ 15.531; Gente Oil Ecuador PTE LTD., por US\$ 89.771; Petrex S.A., por US\$ 121.064; Así como servicios de mantenimiento que al cierre del año no fueron facturados por US\$ 4.039.

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

2015	2014		
823.106	232.857	Materia prima	
8.917	94.844	Productos en proceso	
-	867	Importaciones en tránsito	
<u>832.023</u>	<u>328.568</u>		
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014			

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPOS (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

Tasa anual de depreciación %		2015	2014
ACTIVOS DEPRECIABLES			
		1,006,367	962,618
	7%	11,989	11,769
	10%	66,202	65,472
	10%	43,537	42,349
	33%	124,363	124,363
	20%	53,753	53,753
	10%	33,804	33,242
	10%	63,601	66,901
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
		-	58,874
		30,000	-
Total de propiedades y equipo			
		1,432,616	1,419,341
(Menos):			
		(438,848)	(382,570)
Total al 31 de diciembre del 2015 y 2014			
		993,768	1,036,771
Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:			
Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014			
	(1)	231,357	594,894
	(2)	(220,499)	-
		2,417	-
		(56,278)	(78,528)
Depreciación del año			
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014			
		993,768	1,036,771

(1)	Las adiciones corresponden principalmente a estructuras metálicas (campers) por un monto de US\$ 193,287, compra de terreno por US\$ 30,000 y otros menores por US\$ 8,070.
(2)	Los retiros corresponden a la venta de campers por US\$ 213,099 y contenedores por US\$ 7,400.

NOTA 10 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Mishanplantas tratamiento de Aguas Cia. Ltda.	18.491	-
WCT World Cargo Transport S.A.	18.438	-
Comercializadora Dinámica Táctica S.A.	13.308	-
Cajas Benites Segundo	15.205	30.435
Firmesa Industrial Cia. Ltda.	11.337	23.592
Avalos Alvarado Rosa	7.148	45.599
Nedyncorp S.A.	1.229	139.552
José Ocaña Mayorca	6.492	-
Comercial KYWI S.A.	883	35.891
Villacis Gallardo Jessica	938	34.984
Chaide & Chaide S.A.	414	17.309
Comasey Cia. Ltda.	-	90.000
Rivera Urvidia Carlos	-	33.050
Cullispuma Martines	-	25.044
Metcol Metecno de Colombia S.A.	30.035	-
Otros menores	41.662	335.966
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	165.580	811.422

NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimiento de corto plazo. Por las cuales no se han entregado garantías sobre las mismas y no devengan intereses. El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2015 y 2014 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas.

	2015	2014
Omegaopportunity S.A.	34.081	157.000
Comisión por venta	221.904	316.768
Arriendo y mantenimiento de campers	92.238	-
Venta de campamento (campers)	349.699	280.284
Administración y gerenciamiento de obra	10.153	1.557
Reembolsos de gasto	708.075	755.609

(Ver página siguiente)

NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

PASIVO		Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	
Cuentas y documentos por pagar	Omegaoportunty S.A.		
	Arrendo de campers	118.522	126.731
	Materiales	78.870	99.064
	Comisión en venta y servicios prestados	-	92.156
	Servicios de administración de proyecto	98.840	298.432
	Provisión de gastos	340.000	-
		636.232	616.383
2014	2015		

Los principales contratos con los cuales la Compañía realizó operaciones con su relacionada Omegaoportunidad S.A. son los siguientes:

Contrato por servicios de administración, operación y mantenimiento de proyectos y gerenciamiento técnico.

La Compañía se obliga con Omegaoportunidad S.A. para prestar varios servicios de administración, operación y mantenimiento para los proyectos que Conserde Millennium S.A. mantiene con varios clientes por arrendo de campers. La vigencia del contrato se extiende hasta una vez concluido el proyecto, el monto del contrato equivale al 25% del canon mensual que la Compañía cobra a sus clientes, siendo este valor de US\$ 39.285 y entrará en vigencia a partir de agosto del 2015.

Con fecha 10 de julio del 2015, la Compañía se obliga con Omega Oportunidad S.A. para gerenciamiento técnico en la ejecución de dos proyectos con la Compañía Santos CMI, el precio acordado por el trabajo corresponde al 4% del total del contrato suscrito con Santos CMI, es decir por US\$ 30.562, la vigencia del contrato se extiende hasta una vez concluido el proyecto.

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

		Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	
Provisión de gastos	(1)	82.756	21.013
Provisión garantía de contrato		40.000	-
Provisión pago impuesto a la renta 2014	(2)	40.000	-
Anticipos de clientes		21	16.844
Otros menores		30.706	18.854
		193.483	56.711
		2015	2014

(Ver página siguiente)

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
 (Continuación)

(1) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde principalmente a una provisión de gastos por US\$ 50,000 por concepto de trabajos de limpieza, construcción de zanjías y cerramientos realizados en el terreno de propiedad de la Compañía ubicado en la provincia de Sucumbios, servicios de catering por US\$ 5,015, servicios de guardiana por US\$ 4,216, servicios de transporte por US\$ 5,310, tratamiento de aguas residuales por US\$ 6,200 y otros servicios por US\$ 12,015. Estos rubros al cierre del año no fueron facturados por los contratistas, ni tampoco sujetos a retención en la fuente de impuesto a la renta. La Administración de la Compañía, basada en la interpretación de la legislación tributaria vigente, considera que dicha provisión de gasto sin factura ni retención constituye un gasto deducible para la declaración del impuesto a la renta anual. Consideramos que el criterio adoptado por la Administración sobre la deducibilidad del gasto podría eventualmente no ser compartido por las autoridades tributarias.

(2) Corresponde a una provisión para el pago del impuesto a la renta del año 2014 como resultado de la reinversión de utilidades de dicho año. Según disposiciones legales vigentes cuando un contribuyente hubiere obtenido un beneficio en la tarifa del impuesto a la renta por reinversión de utilidades, debe realizar la adquisición de maquinaria o equipo nuevo, que se relacione directamente con su actividad productiva. Adicionalmente debe obtener un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

Adicionalmente la Compañía durante el año 2015 registró como parte de sus propiedades y equipos, estructuras metálicas denominadas campers, los cuales fueron ensamblados por la misma Compañía, por un valor de US\$ 193,287. Con fecha 15 de septiembre del 2015, la Compañía ingresó una consulta al Servicio de Rentas Internas (SRI) sobre la reducción de la tarifa del impuesto a la renta en 10 puntos porcentuales, con cargo al registro de los equipos móviles (campers) que son destinados al arrendamiento. Según información proporcionada por la Administración de la Compañía la reliquidación del pago del impuesto a la renta se lo efectuará durante el primer semestre del año 2016.

NOTA 13 – INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
PEPSICO Alimentos Ecuador Cia. Ltda.	596,413	-
Petroamazonas EP.	-	379,327
Genie Oil Ecuador PTE. LTD.	-	64,253
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>596,413</u>	<u>443,580</u>

(1) En el mes de octubre y diciembre del 2015 la Compañía facturó dos anticipos por un total de US\$ 596,413 por la prestación de servicios técnicos para la instalación de paneles, con la empresa PEPSICO Alimentos Ecuador Cia. Ltda. Al final del año 2015 la obra aún no ha iniciado.

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Impuesto a la renta de la Compañía	115.635	204.328
Retenciones de impuestos por pagar	59.039	251.402
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>174.674</u>	<u>455.730</u>

(1) Ver Nota 20

NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Bono a empleados	163.214	257.860
Participación trabajadores en las utilidades	64.756	190.141
Obligaciones con el IESS	7.404	99.681
Beneficios sociales	37.505	80.140
Sueldos por pagar	33.281	29.369
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>306.160</u>	<u>657.191</u>

(1) Corresponde a una bonificación reconocida a los empleados de la Compañía durante el año 2014 por el desempeño del año.

(2) Ver Nota 20.

NOTA 16 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Banco Internacional S.A.	128.037	475.029
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	26.136	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>154.173</u>	<u>475.029</u>

(1) Corresponde a una operación de crédito con vencimiento en junio del 2016 y devenga una tasa de interés del 9,76% anual.

(2) Corresponde a una operación de crédito con vencimiento en febrero del 2016 y devenga una tasa de interés anual del 11,23%.

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Jubilación patronal	18.093	16.797
Desahucio	9.003	8.124
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>27.096</u>	<u>24.921</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 18 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Venta de campers	1.372.860	5.295.135
Arrendo de campers	1.799.898	1.034.809
Reparación y adecuación de campers	532.864	532.414
Venta de panel	31.034	20.195
Varías	137.781	580
Provisión de ingresos	230.405	723.836
(Menos):	-	(3.819)
Descuento en ventas	-	(3.819)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>4.104.842</u>	<u>7.603.150</u>

- (1) Corresponde principalmente a arrendos de campers no facturados al cierre del año a los siguientes clientes: Petroamazonas EP por US\$, 15.531; Gente Oil Ecuador PTE LTDA. por US\$, 89.771; Petrex S.A., por US\$ 121.064; y, otros por US\$, 4.039.

NOTA 19 – COSTO DE VENTAS

(Ver página siguiente)

NOTA 19 – COSTO DE VENTAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Consumo de materiales	485.700	1.291.589
Materia prima	146.894	746.900
Contratistas	647.133	1.678.795
Transporte	203.583	140.524
Alquiler de equipos	312.174	263.781
Otros costos	290.559	211.336
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	<u>2.086.043</u>	<u>4.332.925</u>

(1) Corresponde a pagos realizados por alimentación US\$ 3.607, seguros por US\$ 12.029, equipos por US\$ 22.183 y varios menores por US\$ 252.740.

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	431.711	1.267.610
(-) Participación trabajadores	(64.756)	(190.142)
(+) Gastos no deducibles	160.473	33.114
(-) Por otras diferencias temporarias	(1.814)	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>525.614</u>	<u>1.110.583</u>
Base imponible 22%	525.614	710.582
Base imponible del 12%	-	400.000
Impuesto a la renta causado	115.635	204.328
(-) Retenciones en la fuente	(79.324)	(97.046)
Saldo por pagar del contribuyente	<u>36.311</u>	<u>107.282</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL
(Continuación)

Con fecha 28 de julio del 2015, mediante escritura pública la Compañía celebra un aumento de capital por una cuantía de US\$ 400.000, por capitalización de utilidades, con el cual el capital social de la Compañía asciende a la suma de US\$ 425.000, dividida en 425.000 acciones de un dólar cada una.

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (03 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 23 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con autorización de fecha 03 de marzo del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Arq. Gabriel del Hierro
Gerente General

Ing. Roberto Amores
Contador General