NOTA 1 - OPERACIONES

SESMO SERVICIOS SALAZAR MOLINA S.A. fue constituida el 25 de septiembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de marzo de 2002 en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador. El 05 de agosto de 2005 mediante resolución No. 05.Q.I.J. emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador e inscrita bajo Registro Mercantil del 30 de septiembre de 2005 se cambia la denominación de la compañía. por la de SESMO S.A.

El objeto principal de la Compañía es brindar servicio y asesoramiento técnico, económicos, financieros en Geología, Minería, Construcción y Obras civiles, Petróleos y Ambiental. La Compañía durará el plazo de cincuenta años contados a partir de la fecha de constitución definitiva.

La administración de la compañía está ubicada en la ciudad de Quito, Avenida 10 de agosto y Villalengua, Edificio Cominesa.

SITUACION FINANCIERA MUNDIAL

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del pais, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, ya una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada y, por lo tanto, su Incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: el incremento en el costo de las compras de materiales para los proyectos que ejecuta la Compañía y falta de liquidez por retrasos en los cobros de nuestro principal cliente (Petroecuador); Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: Disminución del costo de la mano de obra y otros gastos corrientes lo que considera le permitirá afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de SESMO S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejorase 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 en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero de 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero de 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero de 2018
NIIF 14	Publicación de la norma" Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero de 2018

NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero de 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio de 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio de 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio de 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio de 2016

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Activos financieros

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.

f) Pasivos financieros

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.

La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

g) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

h) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 dias de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes,

excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

i) Inventarios

Los inventarios corresponden a los, repuestos y accesorios disponibles para la venta que se encuentran registrados al costo promedio y de realización. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

j) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

De igual forma se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de mantenimientos y reparaciones se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Adicionalmente algunas de las propiedades de la compañía requieren revisiones periódicas, es así que las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de descomposición que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos industriales	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se

reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

k) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

l) Costos financieros

Los costos financieros relacionados a la adquisición, construcción o producción se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes, Los demás costos por intereses se registran como gastos en el periodo en que se incurren, estos intereses están relacionados con los préstamos obtenidos por la compañía.

m) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado en el ejercicio y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

n) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

o) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

p) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de los contratos de construcción se registran por la proporción de los costos del contrato incurridos en el trabajo ya realizado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados para el contrato.

q) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

r) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

s) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Bancos (I)	**11.757**	325.899
Inversiones (II)	**-**	1.164.289
Total	**11.757**	1.490.188

(I) Cuentas corrientes que la Compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.
(II) Certificado de depósito en el Banco de Pacífico a favor de Sesmo S.A. con interés del 6,50% a un placo de 368 días de vencimiento.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Petroecuador (I)	**943.279**	2.578.610
MGV Constructora	**-**	32.700
Conasa	**-**	281.610
Conducto Ecuador S.A	**2.221**	-
Simisterra Albuja Wilson Rolando	**236**	-
Oluva Cía Ltda	**3.007**	-
	948.743	2.892.920
Provisión cuentas incobrables	**(9.433)**	-
Total	**939.310**	2.892.920

(I) Corresponde a valores por cobrar a Petroecuador relacionado con el contrato No. 2012-069 "Rehabilitación del Sistema de Clasificación de agua de la refinería de Esmeraldas".

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	**-**	-
Provisión del año	**9.433**	-
Saldo al cierre	**9.433**	-

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cogeminpa Cía Ltda.	**292.537**	253.199
Amlatminas S.A	**456.229**	456.229
Cinge Cía Ltda.	**80.781**	221.688
Agrosamex	**53**	-
Curmining S.A	**187.256**	412.832
Costo Amortizado	**(162.395)**	(168.802)
Total	**854.460**	1.175.146

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Anticipo de contratos (I)	**1.008.838**	2.460.402
Anticipo proveedores	**489.089**	367.334
Alquiler maquinaria	**5.600**	181.004
Empleados	**(5.850)**	3.136
Otras cuentas por cobrar	**219.781**	75.474
Total	**1.717.458**	3.087.350

(I) Anticipo de contrato se encuentra compuesto principalmente por flujos de efectivo entregados para la conclusión del proyecto Cubetos por US$1,326,090 para el año 2014 y para el proyecto Piscinas por US$ 634,977 y US$657,277 para el 2015 y 2014 respectivamente.

NOTA 7 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de Activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Credito Tributario	**13.526**	12.121
Retencion en la fuenta 2013	**-**	24.258
Retencion en la fuenta 2014	**-**	85.384
Retencion en la fuenta 2015	**130.617**	-
Total	**144.144**	121.763
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
SRI por pagar	**458.922**	146.189

NOTA 8 –INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
En proceso proyecto Refineria Clasificador (I)	**236.482**	-
Importaciones en transito bombas	**-**	1.209
Total	**236.482**	1.209

(I) El inventario generado en el año 2015, está compuesto por materiales que se usa en varios proyectos que genera la Compañía, este inventario para enero 2016, ya se ha

consumido.

NOTA 9 – PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, maquinaria y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
No Depreciables:		
Terrenos	**212.545**	212.545
Depreciables:		
Muebles y Enseres	**92.361**	92.361
Equipo de Oficina	**11.432**	7.532
Equipos de Computacion y software	**90.952**	89.198
Maquinaria y Equipo	**1.218.472**	1.215.000
Vehiculos	**1.418.443**	1.426.785
Software	**50.050**	50.050
Subtotal	**3.094.255**	3.093.471
Depreciación acumulada	**(1.128.230)**	(799.689)
TOTAL	**1.966.025**	2.293.782

El movimiento de propiedad planta y equipos durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año, neto	**2.293.782**	2.164.787
Adiciones	**31.668**	477.805
Ventas / Bajas	**(15.750)**	(12.348)
Depreciación	**(343.675)**	(336.462)
Saldo al final del año, neto	**1.966.025**	2.293.782

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de otros activos largo plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Inversiones a largo plazo Curimining	27.701	95.292
Freddy E Salazar	158.900	-
Pablo Acosta	68.100	-
Costo Amortizado	(36.146)	-
Total	218.555	95.292

NOTA 11 – SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de los sobregiros bancarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Banco del Pacífico	**275.962**	-
Banco del Pichincha	**96.034**	-
Total	**371.996**	-

NOTA 12 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de Obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Banco del Pacífico (I)	-	2.033.430
Banco del Pacífico (II)	**410.191**	-
	410.191	2.033.430

(I) Corresponde a obligaciones con Banco del Pacífico, concedidos en julio de 2014 devenga intereses calculados a una tasa del 8,14% anual, cuyo vencimiento es en enero del 2015.

(II) Corresponde a obligaciones con el Banco del Pacífico, con vencimiento en junio y septiembre del año 2016, devenga intereses calculados a la tasa del 9,8% anual

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	**1.423.283**	607.050
Socios por pagar	**175.528**	-
Empleados por pagar	**104.435**	171.681
IESS por pagar	**27.464**	44.762
Targetas de crédito	**32.975**	16.343
Agrosamex	**9.463**	-
Total	**1.773.148**	839.836

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Anticipo clientes		
Jorge Vivar Serv. ING	**589**	-
Clasificacion de Aguas REF. Esmeraldas	**307.988**	3.355.081
Proyecto Gasolinas Artesanales REE	**233.925**	233.925
Conasa / Proyecto Cubeto	**-**	3.659.267
Oil Service & Solutions	**22.531**	-
Total	**565.033**	7.248.273

NOTA 15 – BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	**39.883**	15.642
Décimo cuarto sueldo	**75.449**	65.518
Vacaciones	**90.339**	69.471
Participación a Trabajadores	**65.189**	45.613
Total	**270.860**	196.244

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por pagar largo plazo es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Anticipo clientes:		
Proyecto CONASA / Proyecto CUBETOS	**1.141.505**	-
Préstamo Monica Molina	**227.000**	67.101
	1.368.505	**67.101**
Costo amortizado préstamo Monica Molina	**(36.226)**	(36.186)
Total	**1.332.279**	30.915

(I) El anticipo Conasa, es una deuda que mantiene la compañía SESMO S.A. con la empresa GEINCOSOLUTION CIA. LTDA., por el contrato 2013052 firmado con PETROECUADOR por el proyecto cubetos, el cual debe ser realizado por ambas compañías antes mencionadas. Quedando pendiente el trabajo de SESMO S.A generando así la deuda con GEINCO.

NOTA 17 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Provision para Jubilacion Patronal (a)	**21.494**	20.257
Provision por desahucio (b)	**7.230**	7.162
Total	**28.724**	27.419

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	8.040	2.923	10.963
Incrementos al gasto del año	12.217	4.239	16.456
Saldo al 31 de diciembre de 2014	20.257	7.162	27.419
Incrementos al gasto del año	1.237	68	1.305
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**21.494**	**7.230**	**28.724**

(a) Reserva para jubilación patronal

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años a más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(b) Reserva para desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la conciliación tributaria al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	**2014**
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida)antes de provisión para impuesto a la renta	**434.595**	258.472
Más (menos)		
15% Participacion trabajadores	**(65.189)**	-
Gastos no deducibles	**127.400**	231.486
Gastos no deducibles Jubilacion Patronal	**10.903**	-
Rentas excentas	**(10.082)**	(850)
Otras rentas excentas por registro Jubilacion actuarial	**(10.510)**	-
Amortizacion de perdidas años anteriores	**-**	-
Participacion utilidades atribuible a ingresos excentos	**3.089**	128
Utilidad (perdida)	**490.205**	489.236
Total impuesto a la renta causado	**107.845**	107.632

En los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo mínimo, por lo tanto, se constituye como impuesto a la renta de dicho año. Esta normativa está vigente a partir del 2011

Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que hay cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2015 es del 22%,
Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción

Reformas tributarias

Un resumen de incentivos tributarios que establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones son:

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

- Se excluye en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica.

Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e interese generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 19–PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social estaba constituido por 300.000 acciones nominales con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF
Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

NOTA 20 – INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Proyecto clarificacion de aguas refineria Esmeraldas	**10.666.591**	8.922.448
Proyecto infraestructura cuberos	**674.356**	841.888
Evaluacion y calibracion de motos	**62.103**	-
Servicio Hormigon	**523.188**	-
Rehabilitacion sistema electrico Oil Service	**35.966**	-
Otras ventas	**-**	135.361
Total	**11.962.204**	9.899.697

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, mayo 04 de 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 o en sus notas.

Lic. Pablo Acosta
GERENTE GENERAL

Lic. Carlos Freire
CONTADOR GENERAL