

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA**

CONSTRUCTORA MAKIO KAFFA S.A.

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015

CONSTRUCTORA MAKIO KAFFA S.A.
Estados de Posición Financiera
Expresado en US\$ dólares

ACTIVOS	Notas	31/12/2015
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	754.26
Activos Financieros	5	15.996.47
Activos por impuestos corrientes	6	1.169.60
Total Activo Corriente		17.920.33
Activos No Corrientes		
Propiedades, Planta y Equipos	7	9.708.69
Total Activo No Corriente		9.708.69
ACTIVOS TOTALES		27.629.02
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivo Corriente		
Cuentas y Documentos por pagar	8	9.451.53
Otras obligaciones corrientes	9	1.979.82
Cuentas por pagar diversas relacionadas	10	7.450.14
Total Pasivo Corriente		18.881.49
Pasivo No Corriente		
Cuentas y Documentos por pagar	11	510.25
Total Pasivo No Corriente		510.25
PASIVOS TOTALES		19.391.74
PATRIMONIO		
Capital suscrito o asignado	12	800.00
Reservas	13	1.156.00
Resultados Acumulados	14	5.054.97
Perdidas Acumuladas	15	(1.417.35)
Resultados Del Ejercicio	16	2.643.66
Total Patrimonio		8.237.28
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		27.629.02


Emerita Falcones
GERENTE GENERAL


Patricia Travez
CONTADOR

CONSTRUCTORA MAKIO KAFFA S.A.
Estado del Resultado Integral
Expresado en US\$ dólares

	Notas	31/12/2015
Ingresos	17	34.401,67
Costos de Ventas	18	(18.995,89)
Utilidad bruta		15.405,78
Gastos de Ventas y Administración	19	12.762,12
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores		12.762,12
Participación de Trabajadores	20	396,55
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		396,55
Impuesto a las Ganancias		
Impuesto a la Renta	21	495,23
Utilidad (pérdida) neta	US\$	1.761,88


Emerita Falcones
GERENTE GENERAL


Patricia Travez
CONTADOR GENERAL

CONSTRUCTORA MAKIO KAFFA S.A.

Notas al estado financiero

31 de diciembre de 2015
(En dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

La compañía Constructora Makio Kaffa S.A. fue constituida mediante escritura pública efectuada en la notaría Cuarta del cantón Manta y debidamente autorizada por el Notario Cuarto del Cantón Manta, Dr. Simón Zambrano Vences el 21 de Noviembre del 2006. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 860 y anotada en el repertorio General con el número 3.132 de fecha 27 de Diciembre del 2006. Su constitución se realiza con la finalidad de dedicarse al ámbito de la construcción.

Nota 2 Bases de Presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1. Periodo económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

2.2 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y Equivalentes de efectivo

El efectivo es a corto plazo, durante la implementación de NIIF no se originó un cambio de presentación.

b. Documentos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Para el caso de estas cuentas no existe un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su costo amortizado el cual corresponde a cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad y por los pagos recibidos.

c. Provisión Cuentas Incobrables

La Política de la compañía es el análisis de las cuentas por cobrar y si se determina cuentas incobrables se realizará la provisión. Esta forma de reconocimiento de cuentas incobrables cumple con los principios generales de medición de un activo financiero establecido NIC 39, por tanto no se requirieron hacer ajustes de conformidad con las NIIF.

d. Impuestos Corriente

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de Impuestos Corrientes corresponde al crédito tributario (IVA e IR) originado por las compras de suministros y materiales

e. Propiedad, planta y equipo

En el caso de CONSTRUCTORA MAKIO KAFFA S.A, los activos fijos están valuados a su costo y de acuerdo a la naturaleza de los mismos, no es necesario realizar un reevalúo de ningún componente de Propiedad, Planta y Equipo, de acuerdo a lo especificado en NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”.

Tipo de Activo	Porcentaje de Depreciación
Maquinaria y equipos	10%

- **Depreciación**

Se mantendrá el método de depreciación por línea recta, que permite la NIC 16.

- **Vida Útil**

NIC 16, párrafo 57 establece: la vida útil de un activo se definirá en términos de la utilidad que se espere que aporte a la entidad. La política de gestión de activos llevada a cabo por la entidad podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares.

Se considera que la vida útil de depreciación empleada es razonable con la naturaleza y operación de la compañía.

No se presentan concentraciones significativas en la población de estos activos, al inicio y al final del período de transición que evidenciarán la necesidad de un tratamiento especial en cuanto a la vida útil aplicada a la fecha en función con las condiciones físicas, tecnológicas y de operación de activos.

No se mantienen vidas útiles diferentes a las asumidas por la compañía desde periodos pasados lo cual evidencia la aplicación consistente de la misma, siendo estas tasas razonables con las tasas existentes en el mercado.

Por lo indicado anteriormente es criterio de la administración que no se considera practico por un tema de importancia relativa en función a la naturaleza de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía, el aplicar cambios de tasa de depreciación sobre todo al no existir activos significativos que lo ameriten por sus condiciones técnicas y físicas en relación a la operatividad de la Compañía.

- **Valor Residual**

La NIC 16, párrafo 6, establece que el valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos

estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

El marco conceptual establece el concepto de fiabilidad: para ser útil, la información debe también ser fiable. La información posee la cualidad de fiabilidad cuando está libre de error significativo y de sesgo o prejuicio, y los usuarios pueden confiar en que representa fielmente lo que pretende representar, o lo que puede esperarse razonablemente que represente.

La medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

- **Deterioro**

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable.

La NIC 36 (Deterioro del Valor de los Activos) no obliga a la entidad a realizar una estimación formal del importe recuperable si no se presentase indicio alguno de una pérdida por deterioro del valor.

En el caso de la compañía, no se ha encontrado evidencia objetiva de algún índice de deterioro en los componentes de propiedad, planta y equipo, por tal razón no se aplicaron ajustes correspondientes.

La entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

f. Cuentas por Pagar Comerciales, Tributarias, Laborales, Relacionadas y Otras

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable por ser de corto plazo, por lo cual no se consideró realizar análisis de interés implícito al no existir cuentas a largo plazo.

g. Provisiones Largo Plazo

Se realizó el análisis y diagnóstico sobre las posibles provisiones a largo plazo que sean sujeto a reconocimiento en los estados financieros de apertura.

Dentro de estas provisiones se encuentran aquellas estipuladas en la NIC 19, para el caso de la legislación ecuatoriana serían la provisión para jubilación patronal y provisión por desahucio.

Provisión Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

En este sentido la Compañía tendría una obligación presente cuando alguno de los empleados cumpla al menos 20 años de permanencia en la empresa, dentro del análisis establecido se

determino que la Compañía tiene pocos años de operaciones, y dentro de este lapso de tiempo existe una población estimada la cual le hace falta muchos años para ingresar a la obligación formal de reconocimiento de la provisión.

Se estudiaron las diferentes alternativas con la administración de la Compañía para reconocer o no este pasivo y se concluyó que en la fecha de transición a la NIIF no era necesario este reconocimiento, debido a la naturaleza y características de este pasivo a largo plazo, sin embargo de ello en períodos futuros se debe volver a revisar la necesidad de reconocer esta provisión en sus estados financieros, siempre y cuando cambien ampliamente las condiciones como son el tiempo que la compañía siga operando y el número de empleados que continúe en la compañía.

Un vez que las condiciones hayan cambiado significativamente en períodos posteriores la Compañía deberá contratar actuarios matemáticos para que determinen el monto de esta provisión y la probabilidad de su pago de acuerdo con la legislación ecuatoriana.

h. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Está compuesta por los saldos de bancos y cajas chicas, un resumen de la cuenta fue como sigue:

	31/12/2015
Caja chica	5.55
Banco	748.71
Total USD \$	<u>754.26</u>

Nota 5 Activos Financieros

Al finalizar el ejercicio económico 2015 presenta un saldo de US\$ 15.996,47 que corresponde al monto por cobrar de las cuentas comerciales y las cuentas pendientes por cobrar.

Nota 6 Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía tiene un crédito tributario en IVA por 591,09 y un crédito tributario en I.R. a favor de la empresa por un monto de USD \$ 578,51.

Nota 7 Propiedades, planta y equipos

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre de cada periodo analizado es:

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO			DEPRECIACIÓN ACUMULADA			VALOR NETO
	SALDO AL 31-12-2014	Movim.	SALDO AL 31-12-2014	SALDO AL 31-12-2013	Movim.	SALDO AL 31-12-2014	
Maquinaria y equipo	10.743.75			1.107.48			9.636.27
Muebles y enseres	90.52			18.10			72.42
Total Activos	10.834.27	-	-	1.125.58	-	-	9.708.69

Nota 8 Cuentas y Documentos por pagar.

Corresponde a las cuentas y documentos por pagar locales que totalizan la cantidad de USD \$ 9.451,53.

Nota 9 Otras obligaciones corrientes

Al 31 de Diciembre del 2014 se compone de la siguiente manera:

CON EL IEES	156.41
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	1.426.86
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	396.55
Total USD \$	1.979.82

Nota 10 Cuentas por pagar diversas relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tiene cuentas por pagar a accionistas por concepto de préstamo para capitalizar varias actividades, por un total de US\$ 7.450.14.

Nota 11 Cuentas y Documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía mantiene un valor de US\$ 510.25 por concepto de pagos de impuestos que corresponde a las retenciones en la fuente del IVA y de I.R.

Nota 12 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2014, el capital de la Compañía es de US\$ 800,00 el cual se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una.

Nota 13 Reservas

La compañía al 31 de diciembre del 2015 cuenta con reserva legal por US\$ 385,33 y Reserva facultativa por US\$ 770,67.

Nota 14 Resultados Acumulados

Al finalizar el año 2015 la compañía reflejó una ganancia acumulada de USD \$ 5.054,97.

Nota 15 Pérdidas Acumuladas

Se reflejan en un valor de USD \$ 1.417.35 acumuladas a partir del 2015

Nota 16 Resultados del Ejercicio

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.; excepto por los ajustes resultantes del proceso de conversión a NIIF, fueron USD \$ 2.643,66.

Nota 17 Ingresos

A diciembre 31 de 2015 presenta un saldo de US\$ 34.401,67 y corresponde a ingresos por la prestación de servicios en el alquiler del equipo caminero y compra y venta de llantas y accesorios en general.

Nota 18 Costos de ventas

Al finalizar el 2015 refleja un movimiento por un saldo de USD \$ 18.995,89 que corresponde en gran mayoría a las compras netas locales de materia prima.

Nota 19 Gastos de ventas y Administración

En el año terminado, al 31 de diciembre se compone de la siguiente manera:

	31/12/2015
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	7.664.30
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	1.780.62
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	1.923.40
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	740.68
TRANSPORTE	8.93
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	92.31
INTERESES/GASTOS IVA	540.16
Gastos Financieros	
COMISIONES FINANCIERAS	11.72
Total USD \$	12.762.12

Nota 20 Participación de Utilidades

Como es ley el 15% de las utilidades de la compañía les corresponden a los trabajadores, por ello al finalizar el año 2015 esto se refleja en un valor de USD \$ 396,55.

Nota 21 Impuesto a la Renta

Corresponde al impuesto a la renta causado de la empresa que corresponde a un valor de USD \$ 495,23