

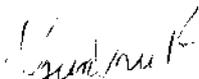
CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

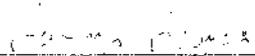
Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015

(Dólares de Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos		
Activos corrientes		
Efectivos y equivalentes de efectivo	23.689	8.231
Cuentas por cobrar (Nota 3)	636.912	874.837
Activos por impuestos corrientes	95.530	28.344
Inventarios	806.255	253.741
Total activos corrientes	1.562.386	1.165.153
Activos No Corrientes		
Propiedades y equipos, netos (Nota 4)	1.669.655	1.429.253
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 5)	-	799.687
Total Activos No Corrientes	1.668.923	2.228.940
Total Activos	3.232.041	3.394.093
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Cuentas por pagar (Nota 6)	2.006.676	1.353.675
Pasivos por impuestos corrientes	95.041	17.733
Total Pasivos corrientes	2.101.717	1.371.408
Cuentas por pagar a largo plazo	617.036	1.532.966
Total pasivos	2.718.753	2.904.374
Patrimonio de accionistas:		
Capital social (Nota 10)	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones	333.820	333.820
Reserva Legal	9.223	9.223
Resultados Acumulados	145.877	83.005
Resultado del ejercicio	23.568	62.872
Patrimonio de accionistas:	513.288	489.719
Total pasivo y patrimonio de accionistas	3.232.041	3.394.093


Ing. Xavier A. Vélez Ruperti
Gerente General

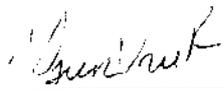

Ing. Fátima Figueroa Sandoval
Contador General

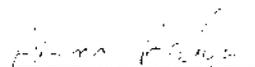
Ver notas adjuntas

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Estados de resultados Integrales
Por el año terminado al 31 de diciembre 2015
(Dólares de Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos ordinarios		
Ventas de material de canteras	703.780	1.280.145
Ingresos ordinarios, netos	703.780	1.280.145
Costos de producción y venta		
Costo de producción y venta	(439.821)	(768.087)
Utilidad Bruta en venta	263.959	512.058
Gastos operacionales		
Gastos administrativos	(204.937)	(399.711)
Gastos financieros	(37.580)	(17.518)
Total gastos	(242.517)	(417.229)
Utilidad (perdida) operacional	21.442	94.829
Otros ingresos no operacionales	2.126	-
Utilidad (perdida) del ejercicio	23.568	94.829
Participación de Utilidades 15%	(3.535)	(14.224)
Impuesto a la renta 22%	(4.407)	(17.733)
Utilidad neta del ejercicio	15.626	62.872


Ing. Xavier A. Vélez Rupert
Gerente General


Ing. Fátima Figueroa Sandoval
Contador General

Ver notas adjuntas

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Estados de cambios en el patrimonio de accionistas
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Dólares de Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Diciembre 31, 2014	800	333.820	9.223	145.877	489.720
Resultado del ejercicio	-	-	-	23.568	23.568
Diciembre 31, 2015	800	333.820	9.223	169.445	513.288

Xavier A. Vélaz Ruperti

Fátima Figueroa Sandoval

Ing. Xavier A. Vélaz Ruperti
 Gerente General

Ing. Fátima Figueroa Sandoval
 Contador General

Ver notas adjuntas

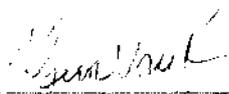
CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Estado de flujos de efectivo

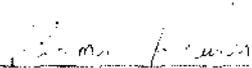
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Dólares de Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2015
Efectivo proveniente en actividades de operación:	
Valores recibido de clientes	618,216
Valores pagados a proveedores y empleados	(419,337)
Total efectivo proveniente (utilizado en) actividades de operación	198,879
Efectivo proveniente (utilizado) de las actividades de inversión:	
Incremento neto propiedades y equipos	(244,265)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) actividades de inversión	(244,265)
Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento:	
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar a largo plazo	64,544
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	64,544
Disminución neta de fondos	19,158
Saldo inicial en efectivo y sus equivalentes	16,680
Saldo final en efectivo y sus equivalentes	35,838
Conciliación entre la utilidad Neta y los flujos de operación	
Utilidad después del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	414
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	119,230
Ajustes por gastos en provisiones	-
Cambios en activos y pasivos	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar cliente	63,873
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	15,362
Flujos de efectivo netos proveniente de actividades de operación	198,879



Ing. Xavier A. Vélez Ruperti
Gerente General



Ing. Fátima Figueroa Sandoval
Contador General

Ver notas adjuntas

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

**Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros
Diciembre 31 de 2015**

1. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES ECONÓMICAS

Nombre de la entidad:

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

RUC:

1391757549001

Domicilio:

Manabí, Sucre, Parroquia Leonidas Plaza, Km. 8 Av. Sixto Duran Ballén.

Forma legal de la entidad:

Sociedad Anónima

País de incorporación:

Ecuador

Descripción:

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN.- Se constituyó mediante escritura pública autorizada por la Ab. Luz Hessildha Daza López Notaria Novena de Portoviejo el 14 de Enero de 2009.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN, con número de RUC: 1391757549001 tiene como actividad principal la explotación de minas y canteras.

La compañía fue constituida con un capital autorizado de USD\$1600 dólares, y USD\$800 dólares, conformado por 800 acciones nominales un dólar cada una.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

1. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES ECONÓMICAS (continuación)

La información relacionada con el índice de inflamación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3.4%
2014	3.6%
2013	2.7%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN constituyen los estados financieros elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías 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. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2012 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los próximos del período 2013.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones, han sido adoptadas en estos estados financieros:

Pronunciamentos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
✓ NIC 12: Impuestos a las ganancias.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2012.
✓ NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2011.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.2. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN (continuación)

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF y NIC	Fecha de aplicación obligatoria
✓ NIC 1: Presentación de estados financieros.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2012.
✓ NIC 27: Estados financieros separados.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014
✓ NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
✓ NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ NIIF 10: Estados financieros consolidados.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
✓ NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ NIC 19: Beneficios a empleados.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ NIC 1: Presentación de estados financieros.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ NIC 16: Propiedades, plantas y equipos.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
✓ CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto.	✓ Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.2. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN (continuación)

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

2.3. MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la Compañía.

2.4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

2.5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 60 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

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

Las cuentas por cobrar comerciales 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

2.6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

La propiedad, equipo, muebles y enseres, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, equipo, muebles y enseres, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrará pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

Propiedad, planta y equipos	Vida útil (en años)
Edificio	5 – 20
Instalaciones	5 – 10
Maquinarias y equipos	5 – 20
Vehículos	5 – 10
Muebles y enseres	5 – 10
Equipos de computación	3 – 5

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.6.1. Deterioro del valor de la propiedad, equipo, muebles y enseres.

El valor de la Propiedad, equipo, muebles y enseres, deberá ser revisado periódicamente anualmente para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil.

Los importes recuperables se estimarán para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrará un ingreso en el estado de resultados integrales.

2.7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CONTINUACION)

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- i. los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- ii. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- iii. también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

2.8. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

2.8.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

2.8.2. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.9. PROVISIONES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- ✓ Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado.
- ✓ Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

2.10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN, reconoce los beneficios a los empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

2.10.1. Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.10.2. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

2.10.3. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el período que se generen y no deberán provisionarse.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.11. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

2.11.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- ✓ Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- ✓ La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- ✓ El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- ✓ Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y, Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente

2.11.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas de Producción Interna.

2.11.3. Ingresos por intereses

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

2.11.4. Dividendos

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como Dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

2.12. COSTOS Y GASTOS

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

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar consisten en lo siguiente:

	2015	2014
	<u>US\$ Dólares</u>	
Clientes	175.749	463.209
Relacionados	294.340	257.056
Anticipo a proveedores	131.253	151.801
Empleados	35.570	2.771
Total	636.912	874.837

Clientes correspondientes principalmente sociedades privadas con lo que se mantiene relaciones comerciales, estas cuentas que no generan intereses.

4. Propiedades y equipos

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2015 fueron como sigue:

	Saldo Diciembre 31, 2014	Adiciones (Bajas)	Saldo Diciembre 31, 2015
	<u>(US Dólares)</u>		
Terreno	77.300	-	77.300
Muebles y enseres	15.099	(810)	14.289
Vehículos	61.500	-	61.500
Maquinaria equipo instalaciones	1.421.988	153.066	1.575.054
Equipo de computo	-	77.322	77.322
Otros menores	6.919	7.324	14.243
Depreciación Acumulada	-	3.500	3.500
	(153.553)	-	(153.553)
Valor Neto	1.429.253	240.402	1.669.655

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros Diciembre 31 de 2015 (continuación)

5. Cuentas por cobrar a lo largo plazo

Corresponde a valores entregados de clientes por servicios en proceso de completar.

6. Cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por pagar consisten en lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$ Dólares</u>	
Proveedores	521.881	374.946
Anticipo de clientes	467.911	-
Relacionados	930.286	964.505
Empleados	86.598	14.224
Total	2.006.676	1.353.675

7. Impuestos

Una conciliación entre la pérdida según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente del año 2015, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$ Dólares</u>	
Activos por impuestos corrientes		
Impuestos al valor agregado	53.349	2.308
Retención Impuesto a la renta	29.136	26.036
Impuesto a la salida de divisas	3.704	-
Anticipo de impuesto a la renta	9.341	-
	95.530	28.344
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado	74.569	-
Retenciones impuesto a la renta	2.739	-
Impuesto a la renta	17.733	17.733
	95.041	17.733

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN

Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros
Diciembre 31 de 2015 (continuación)

7.- Impuestos (continuación)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	<u>(US Dólares)</u>	
Utilidad (Pérdida) antes de Participación de Utilidades de trabajadores	23.568	94.829
(-) Participación de Utilidades de Trabajadores	(3.535)	(14.224)
(+) Gastos no deducibles	30.705	-
Base imponible de impuesto a la renta	50.738	80.605
Impuesto a la renta causado	11.162	17.733
Tasa de impuesto	22%	22%

8. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito consiste de 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada uno US \$1,00

9. Diferencias de estados financieros y auditoria

Al 31 de diciembre de 2015, hemos encontrado algunas diferencias entre lo presentado en los estados financieros de la compañía y lo que la revisión de auditoria determino como valores razonables.

	Según Auditoría	Según Administración	Diferencia
	<u>(US Dólares)</u>		
<u>Estados de resultados</u>			
Gasto de Depreciación	87.193	-	(87.193)

CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN
Políticas contables significativas y notas explicativas a los estados financieros
Diciembre 31 de 2015 (continuación)

10. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión del presente informe, resalta un evento de influencia significativa que describimos a continuación.

El día 16 de abril del 2016 se suscitó un terremoto de 7.8° en la escala de Richter cuyo epicentro se localizó en la provincia de Manabí, ciudad de Pedernales y zonas aledañas (Canoa, Manta, Portoviejo, San Vicente, Bahía de Caráquez, entre otras) además, la parte sur de la provincia de Esmeraldas sufrió los embates de este mismo desastre natural, zonas como Chamanga, Cojimíes, y sus recintos. Producto de este desastre natural las instalaciones de la compañía CANTERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN, localizadas en la zona del cantón Sucre (parroquias de Bahía de Caráquez y San Isidro), aunque no se detectaron daños significativos en infraestructura, los impactos reales se presentaron en el área de ventas.

El Gobierno Central ha determinado a la provincia de Manabí y al sur de Esmeraldas zonas de especial atención, es decir, que se realizara un proceso de reconstrucción que va desde la infraestructura, edificios, ciudadelas, parques, plazas, etc., como el comercio y la producción. Con exoneración de impuestos, pues el día viernes 20 de mayo de 2016 se promulgo la Ley Orgánica de Solidaridad y de corresponsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, en el Suplemento 759 que contempla una serie de medidas tributarias para reconstruir y reactivar la economía en las zonas afectadas.

La compañía CANERA SAN ISIDRO S.A. CANTESAN, se vio seriamente afectada a causa de los efectos del movimiento sísmico, especialmente en la comercialización de sus productos ocasionándose posterior al hecho, una reducción en la generación de ingresos ordinarios de la empresa.
